

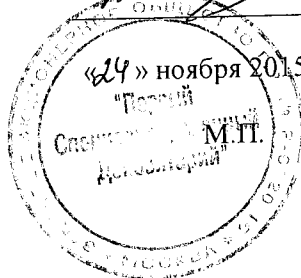


«Утверждаю»
Директор
ООО УК «РФЦ-Капитал»

«Согласовано»
Генеральный директор
ЗАО «Первый Специализированный
депозитарий»

 / В.А. Малков/

 / Г.Н. Панкратова/
«24» ноября 2015 г.


«24» ноября 2015 г.



**ПРАВИЛА ОПРЕДЕЛЕНИЯ СТОИМОСТИ АКТИВОВ
ПАЕВОГО ИНВЕСТИЦИОННОГО ФОНДА И
ВЕЛИЧИНЫ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ, ПОДЛЕЖАЩИХ
ИСПОЛНЕНИЮ ЗА СЧЕТ ЗАКРЫТОГО ПАЕВОГО
ИНВЕСТИЦИОННОГО ФОНДА НЕДВИЖИМОСТИ
«РФЦ-ШУВАЛОВСКИЕ ВЫСОТЫ»
под управлением**

Общества с ограниченной ответственностью Управляющей компании «РФЦ-Капитал»

1. Общие положения

1.1. Правила определения стоимости чистых активов закрытого паевого инвестиционного фонда недвижимости «РФЦ-ШУВАЛОВСКИЕ ВЫСОТЫ» (далее Фонд) разработаны на основании Приказа ФСФР от 15.06.2005 г. № 05-21/пз-н «Положение о порядке и сроках определения стоимости чистых активов акционерных инвестиционных фондов, стоимости чистых активов паевых инвестиционных фондов, расчетной стоимости инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, а также стоимости чистых активов акционерных инвестиционных фондов в расчете на одну акцию».

2. Определение стоимости чистых активов закрытого паевого инвестиционного фонда недвижимости «РФЦ-ШУВАЛОВСКИЕ ВЫСОТЫ».

2.1. Стоимость имущества, подлежащего оценке, определяется оценщиком Фонда при его приобретении, а также не реже одного раза в шесть месяцев, если иная периодичность не предусмотрена нормативными актами. Оценочная стоимость указанного в настоящем пункте имущества, в том числе при его отчуждении, признается равной итоговой величине стоимости этого имущества, содержащейся в отчете о его оценке, если с даты составления указанного отчета прошло не более 6 месяцев.

2.2. Оценочная стоимость ценных бумаг, допущенных к торгам российским организатором торговли на рынке ценных бумаг, в том числе государственных ценных бумаг Российской Федерации (за исключением облигаций внешних облигационных займов РФ), признается равной их признаваемой котировке, определенной ЗАО «Фондовая биржа ММВБ».

Если у организатора торговли отсутствует признаваемая котировка, то используется последняя признаваемая котировка. Количество знаков после запятой в признаваемой котировке определяется организатором торговли.

2.3 Выбор иностранной фондовой биржи, по результатам торгов на которой определяется цена закрытия рынка ценных бумаг иностранных эмитентов для определения оценочной стоимости ценных бумаг, прошедших процедуру листинга на иностранной фондовой бирже, осуществляется по наименованию той биржи, которая указана в согласии на сделку покупки данной иностранной ценной бумаги при её первом приобретении в фонд. В случае отсутствия информации о цене закрытия на дату определения стоимости чистых активов, оценочная стоимость таких ценных бумаг признается равной последней цене закрытия, используемой для определения стоимости чистых активов. В случае приобретения одинаковых ценных бумаг иностранных эмитентов на нескольких иностранных фондовых биржах, в целях определения оценочной стоимости этих ценных бумаг берется цена закрытия той биржи, на которой была совершена первая покупка. В случае исключения ценной бумаги с указанной биржи, для определения оценочной стоимости данной иностранной ценной бумаги, выбирается биржа из следующего списка иностранных фондовых бирж:

- 1) Лондонская фондовая биржа (London Stock Exchange);
- 2) Насдак (Nasdaq);
- 3) Нью-Йоркская фондовая биржа (New York Stock Exchange);
- 4) Закрытое акционерное общество "Фондовая биржа ММВБ";
- 5) Немецкая фондовая биржа (Deutsche Borse);

с большим объемом торгов в количественном выражении (по количеству сделок) по данному активу, совершенных с этой ценной бумагой на дату, предшествующую её исключению, и закрепляется за ней.

В случае отсутствия информации об объеме торгов, оценочная стоимость ценных бумаг иностранных эмитентов признается равной наибольшей цене закрытия в рублевом эквиваленте на дату определения стоимости чистых активов Фонда.

Котировки иностранных ценных бумаг, валюта которых не входит в перечень официальных валютных курсов по отношению к рублю, устанавливаемых Банком России каждый рабочий день, конвертируются в доллары США согласно курсу валют, опубликованному информационным агентством Bloomberg, на день оценки с дальнейшим пересчетом в рубли по курсу Банка России

Оценочная стоимость ценных бумаг иностранных эмитентов, прошедших процедуру листинга на ЗАО «Фондовая биржа ММВБ», признается равной их признаваемой котировке.

2.4. Ставка дисконтирования оставшихся платежей по денежным требованиям, составляющим активы паевого инвестиционного Фонда, признается равной двум третям ставки рефинансирования Центрального банка Российской Федерации, действующей на момент определения стоимости чистых активов и определения расчетной стоимости инвестиционного пая Фонда.

2.5. Формирование резерва для возмещения предстоящих расходов, связанных с доверительным управлением активами Фонда не допускается.

2.6. Допускается внесение изменений в Правила определения стоимости чистых активов Фонда в течение календарного года в случаях предусмотренных нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, а так же в исключительных случаях утвержденных Приказом Управляющей компанией Фонда.

3. Срок действия правил определения стоимости чистых активов закрытого паевого инвестиционного фонда недвижимости «РФЦ-ШУВАЛОВСКИЕ ВЫСОТЫ».

Настоящие правила вступают в силу с 1 января 2016 года и действуют до 31 декабря 2016 года.

Прошнуровано, пронумеровано и
скреплено печатью.
На 3х (трех) листах.
ООО УК «РФЦ-Капитал»



Директор *В.А. Малков* В.А. Малков