

**«СОГЛАСОВАНО»**  
Генеральный директор  
ООО «СДК «Гарант»

**«УТВЕРЖДЕНО»**  
Генеральный директор  
ОАО УК «Ингосстрах – Инвестиции»

\_\_\_\_\_ (Есаулкова Т.С.)

\_\_\_\_\_ (Юнусов Ф.М.)

«25» ноября 2010 года

«25» ноября 2010 года

## **ПРАВИЛА**

**Определения стоимости активов и величины обязательств, подлежащих  
исполнению за счет активов фонда, на 2011 год**

**Закрытого паевого инвестиционного фонда  
рентного «Ингосстрах - Партнер»**

**под управлением  
ОАО УК «Ингосстрах – Инвестиции»**

**г. Москва, 2010 год**

## СОДЕРЖАНИЕ

1. Общие положения.....	3
2. Оценка активов Фонда и периодичность проведения оценщиком Фонда оценки стоимости имущества, подлежащего указанной оценке .....	3
3. Наименования российских организаторов торговли на рынке ценных бумаг, по результатам торгов у которых определяются признаваемые котировки ценных бумаг и правила выбора таких организаторов торговли на рынке ценных бумаг .....	4
4. Наименования иностранных фондовых бирж, по результатам торгов на которых определяется цена закрытия рынка ценных бумаг иностранных эмитентов.....	4
5. Ставка (ставки) дисконтирования оставшихся платежей по денежным требованиям, составляющим активы паевого инвестиционного фонда.....	4
6. Правила отражения дебиторской задолженности Фонда .....	4
7. Выплата дохода.....	5
8. Правила отражения кредиторской задолженности Фонда .....	5
9. Сведения о формировании резерва для возмещения предстоящих расходов на выплату вознаграждений, формируемого за счет имущества, составляющего фонд и порядок определения среднегодовой стоимости чистых активов фонда .....	5
10. Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте.....	6
11. Момент определения стоимости чистых активов Фонда. ....	6

## **1. Общие положения**

1.1. Настоящие Правила определения стоимости активов и величины обязательств, подлежащих исполнению за счет активов (далее – Правила) Закрытого паевого инвестиционного фонда рентного «Ингосстрах - Партнер» (далее – Фонд) под управлением ОАО УК «Ингосстрах – Инвестиции» (далее – Общество) разработаны в соответствии с требованиями Положения 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 (утв. Приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 15 июня 2005 года № 05-21/пз-н) (далее – Положение) и Правилами доверительного управления закрытым паевым инвестиционным фондом рентным «Ингосстрах – Партнер» под управлением ОАО УК «Ингосстрах – Инвестиции», утвержденными ФСФР 27 июля 2010 года, номер в реестре № 1851-94167315.

1.2. Правила обязательны для исполнения всеми сотрудниками Общества.

1.3. Настоящие Правила утверждаются уполномоченным органом Общества на 2011 год и согласовываются со специализированным депозитарием Фонда. Настоящие Правила вступают в силу после согласования со специализированным депозитарием Фонда и действуют по 31 декабря 2011г.

1.4. Внесение изменений в Правила в течение календарного года допускается в исключительных случаях, в том числе в случае:

- внесения изменений в нормативные правовые акты, регулирующие Правила определения стоимости активов паевых инвестиционных фондов и величины обязательств, подлежащих исполнению за счет указанных активов;
- приостановления действия или аннулирования лицензии организатора торговли на рынке ценных бумаг, по результатам торгов у которого определяется признаваемая котировка ценных бумаг;
- иных изменений, при условии обоснования.

1.5. Правила или изменения в них представляются Обществом в уведомительном порядке в федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг в течение 5 рабочих дней с даты их утверждения уполномоченным органом Общества и согласования со специализированным депозитарием фонда путем направления электронного документа с электронной цифровой подписью в установленном порядке либо путем направления заверенной в установленном порядке копии Правил или изменений в них на бумажном носителе. К изменениям в Правила прилагается письменное пояснение причин внесения этих изменений.

1.6. В соответствии с Положением о требованиях к порядку и срокам раскрытия информации, связанной с деятельностью акционерных инвестиционных фондов и управляющих компаний паевых инвестиционных фондов, а также к содержанию раскрываемой информации (утв. Приказом Федеральной службы по финансовым рынкам № 05-23/пз-н от 22 июня 2005 года) Общество ежегодно публикует в сети Интернет информацию, содержащуюся в Правилах. Эта информация раскрывается в течение 3 дней с даты представления копии Правил в федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг на сайте Общества: [www.ingosinvest.ru](http://www.ingosinvest.ru).

Общество публикует в сети Интернет информацию о внесении изменений в Правила с указанием причин внесения этих изменений. Эта информация публикуется в течение 3 дней с даты представления в установленном порядке указанных изменений в федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

Информация, содержащаяся в Правилах с учетом всех изменений, внесенных в них, должна быть доступна в сети Интернет в течение календарного года, на который указанные Правила были утверждены.

## **2. Оценка активов Фонда и периодичность проведения оценщиком Фонда оценки стоимости имущества, подлежащего указанной оценке**

Оценка недвижимого имущества, прав на недвижимое имущество и иного предусмотренного нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг имущества, составляющего Фонд, осуществляется оценщиком Фонда, имеющим соответствующую лицензию. Срок с даты составления отчета об оценке до даты определения стоимости активов фонда не может быть более 6 месяцев.

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.

### **3. Наименования российских организаторов торговли на рынке ценных бумаг, по результатам торгов у которых определяются признаваемые котировки ценных бумаг и правила выбора таких организаторов торговли на рынке ценных бумаг**

3.1. Общество определяет признаваемые котировки ценных бумаг по результатам торгов у следующих российских организаторов торговли на рынке ценных бумаг:

- ЗАО «Московская межбанковская валютная биржа»;
- ЗАО «Фондовая биржа ММВБ»;
- ОАО «Фондовая биржа РТС».

Степень округления признаваемой котировки определяется данными, предоставленными организаторами торговли на рынке ценных бумаг.

3.2. Общество устанавливает следующий порядок выбора признаваемых котировок ценных бумаг и инвестиционных паев фонда:

если на ЗАО «ММВБ» отсутствует признаваемая котировка, то Общество использует котировку ЗАО «Фондовая биржа ММВБ», если на ЗАО «Фондовая биржа ММВБ» невозможно получить признаваемую котировку, Общество использует котировку ОАО «Фондовая биржа РТС».

Если у перечисленных выше организаторов торговли отсутствует признаваемая котировка, то Общество использует признаваемую котировку других российских организаторов торговли.

### **4. Наименования иностранных фондовых бирж, по результатам торгов на которых определяется цена закрытия рынка ценных бумаг иностранных эмитентов**

Согласно правилам доверительного управления Фонда ценные бумаги иностранных эмитентов не могут входить в состав имущества Фонда.

### **5. Ставка (ставки) дисконтирования оставшихся платежей по денежным требованиям, составляющим активы паевого инвестиционного фонда**

Ставка (ставки) дисконтирования оставшихся платежей по денежным требованиям, составляющим активы паевого инвестиционного фонда, не может быть менее двух третей ставки рефинансирования Центрального банка Российской Федерации.

### **6. Правила отражения дебиторской задолженности Фонда**

В расчет стоимости активов Фонда принимается дебиторская задолженность, возникшая в результате совершения сделок с такими активами.

Дебиторская задолженность по процентному (купонному) доходу по составляющим активы Фонда денежным средствам на счетах и во вкладах и ценным бумагам принимается в расчет стоимости активов в сумме, исчисленной исходя из ставки процента (купонного дохода), установленной в договоре банковского счета, договоре банковского вклада или решении о выпуске (о дополнительном выпуске) эмиссионных ценных бумаг.

В случае, если дебиторская задолженность, возникшая в результате совершения сделок с активами Фонда, не погашена по истечении 6 месяцев с даты, когда она должна быть погашена в соответствии с условиями сделок, сумма этой задолженности уменьшается для целей определения стоимости чистых активов на 30 процентов на дату истечения указанного 6-месячного срока, а в дальнейшем ежедневно уменьшается на величину, определяемую исходя из 30 процентов годовых.

В случае если договором аренды земельного участка предусмотрено внесение (оплата) арендной платы за землю (авансового платежа) ежеквартально, то дебиторская задолженность возникает в момент внесения (оплаты) ежеквартальной арендной платы за землю (авансового платежа). Основанием для внесения (оплаты) ежеквартальной арендной платы за землю (авансового платежа) является расчет ежегодной арендной платы, приведенный в Договоре аренды земельного участка. Списание дебиторской задолженности происходит в последний рабочий день каждого месяца в размере 1/3 ежеквартального платежа, установленного договором.

## **7. Выплата дохода.**

Выплата дохода будет производиться в соответствии с Правилами доверительного управления Фондом. Задолженность по выплате дохода пайщика начисляется на последний рабочий день отчетного периода. Под первым отчетным периодом понимается период с даты завершения (окончания) формирования фонда до 31 марта 2011 года (включительно). Под последующим периодом понимается период времени с 01 апреля каждого календарного года по 31 марта (включительно) каждого последующего года.

## **8. Правила отражения кредиторской задолженности Фонда**

Величина обязательств, подлежащих исполнению за счет активов фонда, в том числе обязательств по выплате вознаграждения управляющей компании, специализированному депозитарию, аудитору, оценщику паевого инвестиционного фонда, лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда, обязательств по оплате расходов, связанных с доверительным управлением фондом, считается равной сумме кредиторской задолженности на дату определения стоимости чистых активов.

Величина обязательств, подлежащих исполнению за счет активов фонда, в том числе обязательств по выплате вознаграждения управляющей компании, специализированному депозитарию, аудитору, оценщику паевого инвестиционного фонда, лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда, отражаются в составе кредиторской задолженности Фонда в момент получения документов, подтверждающих выполнение работ. Погашение кредиторской задолженности происходит по мере оплаты счетов.

В составе кредиторской задолженности также отражаются поступившие авансовые платежи, в том числе по договорам аренды недвижимого имущества. Списание кредиторской задолженности по поступившим платежам по договорам аренды имущества происходит по мере получения актов.

## **9. Сведения о формировании резерва для возмещения предстоящих расходов на выплату вознаграждений, формируемого за счет имущества, составляющего фонд и порядок определения среднегодовой стоимости чистых активов фонда**

9.1. За счет имущества, составляющего фонд формируется резерв предстоящих расходов на выплату вознаграждения управляющей компании, специализированному депозитарию, аудитору, оценщику и лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев фонда. Формирование указанного резерва осуществляется нарастающим итогом в течение календарного года, сумма резерва ежемесячно увеличивается на сумму, равную одной двенадцатой расчетной величины вознаграждения, на дату определения стоимости чистых активов.

Расчетная величина вознаграждения управляющей компании, специализированному депозитарию, аудитору, оценщику паевого инвестиционного фонда, лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда, считается равной общему размеру вознаграждения указанным лицам, предусмотренному в правилах доверительного управления паевым инвестиционным фондом. При этом, если размер вознаграждения указанным лицам определяется исходя из среднегодовой стоимости чистых активов, для определения расчетной величины вознаграждения принимается значение стоимости чистых активов на последнюю дату ее определения, предшествующую дате определения суммы резерва.

Размер сформированного резерва предстоящих расходов на выплату вознаграждения управляющей компании, специализированному депозитарию, аудитору, оценщику Фонда, лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда, уменьшается на суммы выплачиваемого указанным лицам вознаграждения за услуги, оказанные в течение календарного года.

Если на последний рабочий день отчетного года вознаграждения за услуги, оказанные за отчетный год, и подлежащие оплате за счет резерва отчетного года, не выплачено, то для целей расчета стоимости чистых активов резерв уменьшается путем начисления кредиторской задолженности на суммы указанных вознаграждений, определенные исходя из условий соответствующих договоров. Начисленная таким образом кредиторская задолженность принимается в расчет стоимости обязательства Фонда при расчете стоимости чистых активов.

В последний календарный день года, после расчета стоимости чистых активов на последний рабочий день года, неиспользованный в течение календарного года резерв подлежит восстановлению, а указанное восстановление отражается при первом определении

стоимости чистых активов в календарном году, следующем за календарным годом, в котором резерв был сформирован

9.2. Среднегодовая стоимость чистых активов Фонда рассчитывается как отношение суммы стоимости чистых активов фонда на каждый день календарного года к числу дней в календарном году.

В расчет среднегодовой стоимости чистых активов принимается значение стоимости чистых активов на соответствующий день календарного года, а если на этот день стоимость чистых активов не определялась, - на последний день ее определения, предшествующий такому дню.

## **10. Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте**

Выраженные в иностранной валюте активы Фонда, а также обязательства, подлежащие исполнению за счет указанных активов, принимаются в расчет стоимости чистых активов в рублях по курсу Центрального банка Российской Федерации на момент определения стоимости чистых активов.

## **11. Момент определения стоимости чистых активов Фонда.**

11.1. Стоимость чистых активов Фонда определяется:

- ежемесячно на последний рабочий день календарного месяца;
- в случае погашения инвестиционных паев или увеличения количества выданных инвестиционных паев - на день, следующий за днем окончания срока приема заявок на приобретение инвестиционных паев;
- а так же в иных случаях, предусмотренных законодательством.

11.2. Стоимость чистых активов Фонда, величина расчетной стоимости инвестиционных паев Фонда и среднегодовой стоимости чистых активов Фонда рассчитываются в рублях с точностью до двух знаков после запятой. Расчет производится по состоянию на 20 часов московского времени.