

«Утверждено»

Решением Совета Директоров  
ЗАО «УК Банка Москвы»

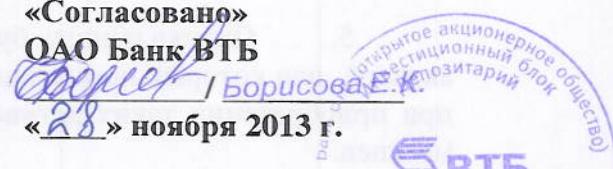
№ 10/29-14-13 от 29.11.2013

«Согласовано»

ОАО Банк ВТБ

Борисов Е.К.

«28» ноября 2013 г.



## ПРАВИЛА

**определения стоимости активов и величины обязательств,  
подлежащих исполнению за счет указанных активов,  
Интервального паевого инвестиционного фонда смешанных инвестиций  
«Кузнецкий мост» под управлением ЗАО «УК Банка Москвы»  
на 2014 год.**

1. Настоящие Правила определения стоимости активов и величины обязательств, подлежащих исполнению за счет активов Интервального паевого инвестиционного фонда смешанных инвестиций «Кузнецкий мост» под управлением ЗАО «УК Банка Москвы» (далее - Фонд), на 2014 год (далее – Правила) 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, утвержденного Приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 15.06.2005 г. №05-21/пз-н (далее – Положение).

2. Настоящие Правила действуют до 31 декабря 2014 г.

3. Для определения оценочной стоимости ценных бумаг, допущенных к торгам российским организатором торговли на рынке ценных бумаг, за исключением облигаций внешних облигационных займов Российской Федерации, используются признаваемые котировки, объявленные следующим организатором торговли на рынке ценных бумаг: Закрытым акционерным обществом «Фондовая биржа ММВБ», которое входит в состав Группы «Московская Биржа».

4. Выбор иностранных фондовых бирж, по результатам торгов на которых определяется цена закрытия рынка ценных бумаг для определения оценочной стоимости акций иностранных акционерных обществ, паев (акций) иностранных инвестиционных фондов, облигаций иностранных коммерческих организаций, иностранных депозитарных расписок, прошедших процедуру листинга на иностранной бирже, осуществляется из списка бирж, указанных в Правилах доверительного управления Фондом - выбирается иностранная фондовая биржа, на которой совершена покупка ценных бумаг. В случае приобретения одинаковых ценных бумаг на нескольких иностранных биржах, в целях определения оценочной стоимости ценных бумаг берется цена закрытия той биржи, на которой была совершена первая покупка. В случае исключения ценной бумаги из списка ценных бумаг, допущенных к торгам на указанной бирже, для определения котировок выбирается биржа из списка бирж, приведенного в Правилах доверительного управления Фондом, с наибольшим в денежном выражении объемом сделок, совершенных с этой ценной бумагой, на дату, предшествующую дате ее исключения, и закрепляется за ней.

Для определения оценочной стоимости ценных бумаг иностранных эмитентов (акций иностранных акционерных обществ, паев (акций) иностранных инвестиционных фондов, иностранных депозитарных расписок на ценные бумаги), прошедших процедуру листинга на иностранной фондовой бирже (за исключением еврооблигаций), используется цена закрытия рынка указанных ценных бумаг, опубликованная информационным агентством Bloomberg, выраженная в долларах США, на день оценки с дальнейшим пересчетом в рубли по курсу Банка России.

5. Оценка ценных бумаг, не допущенных к торгам у организаторов торговли, и иных активов, для которых нормативными актами предусмотрена независимая оценка, производится при приобретении таких активов и в дальнейшем не реже одного раза в шесть календарных месяцев.

6. Ставка (ставки) дисконтирования оставшихся платежей по денежным требованиям, составляющим активы паевого инвестиционного фонда, не устанавливаются в связи с тем, что инвестиционной декларацией Фонда, содержащейся в Правилах доверительного управления Фондом, не предусмотрена возможность приобретения в состав Фонда денежных требований по обязательствам из кредитных договоров или договоров займа.

7. При расчете стоимости чистых активов ПИФа, резерв для возмещения предстоящих расходов, связанных с доверительным управлением ПИФом, не формируется.

8. Стоимость чистых активов ПИФа, в том числе среднегодовая стоимость чистых активов и расчетная стоимость инвестиционного пая ПИФа определяются в рублях с точностью до двух знаков после запятой по состоянию на 20 часов московского времени.