СОГЛАСОВАНО	УТВЕРЖДАЮ
ЗАО ИК «Гардиан»	ЗАО «Паллада»
Генеральный директор	Генеральный директор
_____ /Морозов А.Ю./	_____ /Руденко И.Ю./
«____»_____2010 г.	«____»_____2010 г.

П Р А В И Л А
определения стоимости активов и величины обязательств, подлежащих исполнению за счет активов Закрытого паевого рентного инвестиционного фонда «Паллада – Фонд рентный»
на 2011 год

Настоящие Правила устанавливают порядок определения стоимости активов Закрытого паевого рентного инвестиционного фонда «Паллада – Фонд рентный» (далее – Фонд) и величины обязательств, подлежащих исполнению за счет указанных активов, и 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 № 05-21/пз-н (далее – Положение).

1. Порядок определения стоимости чистых активов.

1.1. Стоимость чистых активов Фонда (далее - СЧА) определяется как разница между стоимостью активов этого фонда и величиной обязательств, подлежащих исполнению за счет указанных активов, на момент определения стоимости чистых активов.

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

1.3. В расчет среднегодовой СЧА 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.

2. Порядок определения оценочной стоимости активов.

2.1. Стоимость активов Фонда определяется как сумма денежных средств на счетах и во вкладах и оценочной стоимости иного имущества, составляющего указанные активы, которая определяется в соответствии с Положением и настоящими Правилами расчета СЧА. В расчет стоимости активов Фонда принимается также дебиторская задолженность, возникшая в результате совершения сделок с такими активами.

2.2. 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 СЧА.

2.3. Порядок выбора российских организаторов торговли на рынке ценных бумаг и использования объявленных ими признаваемых котировок ценных бумаг для оценки активов Фонда.

Для оценки ценных бумаг, допущенных к торгам российскими организаторами торговли, за исключением облигаций внешних облигационных займов Российской Федерации, используются признаваемые котировки, определенные в порядке, установленном Положением и объявленные соответствующим организатором торговли, к торгам которого допущены указанные ценные бумаги, а в случае, если признаваемые котировки определяются несколькими организаторами торговли, то с учетом приоритета в порядке убывания:

- ЗАО «Фондовая биржа ММВБ»,
- ЗАО «Московская межбанковская валютная биржа»,
- ОАО «Фондовая биржа РТС»,
- ЗАО «Санкт-Петербургская валютная биржа».
- ОАО «Санкт-Петербургская биржа».

2.4. Порядок выбора иностранных фондовых бирж, по результатам торгов у которых определяются цены закрытия рынка иностранных ценных бумаг для расчета стоимости активов Фонда:

Выбор иностранной фондовой биржи, по результатам торгов на которой определяется цена закрытия рынка ценных бумаг для определения оценочной стоимости ценных бумаг иностранных эмитентов, прошедших процедуру листинга на иностранной фондовой бирже, осуществляется по наименованию той биржи, на которой совершена покупка ценных бумаг иностранных эмитентов. В случае приобретения одинаковых ценных бумаг на нескольких иностранных фондовых биржах, в целях определения оценочной стоимости ценных бумаг берется цена закрытия той биржи, на которой была совершена первая покупка данной ценной бумаги.

2.5. Признаваемая котировка и цена закрытия берутся с точностью, рассчитанной соответствующими организаторами торговли и/или фондовыми биржами.

2.6. Определение ставки дисконтирования по денежным требованиям, составляющим имущество Фонда.

Поскольку инвестиционной декларацией Фонда не предусматривается приобретение денежных требований по обеспеченным ипотекой обязательствам из кредитных договоров, дисконтирование по денежным требованиям, составляющим имущество Фонда, не производится.

2.7. Периодичность проведения оценщиком Фонда оценки имущества Фонда.

В случае включения в состав активов Фонда имущества, подлежащего оценке, его оценочная стоимость определяется оценщиком Фонда с периодичностью не реже одного раза в 6 месяцев.

2.8. СЧА, в том числе среднегодовая СЧА, а также расчетная стоимость инвестиционного пая Фонда определяются в рублях с точностью до 2-го знака после запятой по состоянию на 20 часов московского времени.