

«УТВЕРЖДАЮ»

«СОГЛАСОВАНО»

Генеральный директор
ООО «Управляющая компания «Реальные
инвестиции»

_____ /Куликова Е.В./
«03» апреля 2006 г.М.П

ЗАО «Депозитарная компания
«РЕГИОН»

_____ /Белоносов И.А./

«___» _____ 2006 г.

М.П.

ПРАВИЛА

**определения стоимости активов и величины обязательств, подлежащих
исполнению за счет указанных активов Закрытого паевого инвестиционного
фонда недвижимости «Краснопресненский»**

под управлением

Общества с ограниченной ответственностью

«Управляющая компания «Реальные инвестиции»

г. Москва, 2006 год

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1.1. Настоящие Правила определения стоимости активов и величины обязательств, подлежащих исполнению за счет указанных активов закрытого паевого инвестиционного фонда недвижимости «Краснопресненский» (далее - Фонд) под управлением Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Реальные инвестиции» (далее – Управляющая компания) разработаны в соответствии с Федеральным законом от 29.11.2001 № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах» и Положением 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, утвержденным Приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 15.06.2005 г. № 05-21/пз-н (далее - Положение).

1.2. Настоящие Правила устанавливают порядок определения стоимости чистых активов и величины обязательств, подлежащих исполнению за счет указанных активов Фонда.

1.3. Настоящие Правила действуют с момента утверждения и до 31 декабря 2006 г. На очередной календарный год правила утверждаются управляющей компанией Фонда и согласовываются со специализированным депозитарием Фонда не позднее, чем за месяц до начала календарного года.

2. СТОИМОСТЬ ЧИСТЫХ АКТИВОВ ФОНДА

2.1. Стоимость чистых активов Фонда определяется как разница между стоимостью активов Фонда и величиной обязательств, подлежащих исполнению за счет указанных активов, на момент определения стоимости чистых активов.

2.2. Стоимость чистых активов Фонда, в том числе среднегодовая стоимость чистых активов, а также расчетная стоимость инвестиционного пая Фонда определяются в рублях с точностью до 2 знаков после запятой по состоянию на 20 часов московского времени.

2.3. При определении оценочной стоимости активов, величины обязательств Фонда, порядка использования признаваемых котировок для определения стоимости ценных бумаг, составляющих имущество Фонда, и других показателей, необходимых для определения стоимости чистых активов Фонда, Управляющая компания руководствуется Положением.

3. ПЕРИОДИЧНОСТЬ ПРОВЕДЕНИЯ ОЦЕНЩИКОМ ФОНДА ОЦЕНКИ

3.1. Оценка стоимости имущества Фонда, стоимость которого в соответствии с Положением должна оцениваться независимым оценщиком, осуществляется при его приобретении и отчуждении.

3.2. Оценщик Фонда проводит оценку стоимости указанного в п. 3.1. настоящих Правил имущества, входящего в состав активов Фонда, с периодичностью не реже 1 раза в 6 месяцев.

3.3. Оценочная стоимость имущества признается равной итоговой величине стоимости этого имущества, содержащейся в отчете о его оценке, если с момента составления указанного отчета прошло не более 6 месяцев.

4. НАИМЕНОВАНИЯ РОССИЙСКИХ ОРГАНИЗАТОРОВ ТОРГОВЛИ НА РЫНКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ, ПО РЕЗУЛЬТАТАМ ТОРГОВ У КОТОРЫХ ОПРЕДЕЛЯЮТСЯ ПРИЗНАВАЕМЫЕ КОТИРОВКИ ЦЕННЫХ БУМАГ

4.1. Для оценки ценных бумаг, допущенных к торгам российскими организаторами торговли, за исключением облигаций внешних облигационных займов Российской Федерации, используются признаваемые котировки, объявленные следующими организаторами торговли, в порядке убывания приоритета:

ЗАО «Московская межбанковская валютная биржа»;

ОАО «Фондовая биржа РТС»;

Некоммерческое партнерство «Фондовая биржа РТС».

4.2. Котировки, объявленные организаторами торговли с низшим приоритетом используются при отсутствии на отчетную дату признаваемой котировки организатора торговли с высшим приоритетом.