СОГЛАСОВАНО

Генеральный директор
ЗАО «ПРСД» _____ Г.Н.Панкратова

«28» ноября 2011 г.

УТВЕРЖДЕНО

Председатель Правления
ОАО «УК «Арсагера» _____ В.Е.Соловьев

(приказ Председателя Правления ОАО «УК «Арсагера»
от 24 ноября 2011 г. № 37-АР)

Правила определения стоимости активов паевого инвестиционного фонда и величины обязательств, подлежащих исполнению за счет указанных активов, Закрытого паевого инвестиционного фонда недвижимости «Арсагера – жилищное строительство» на 2012 год

1. Настоящие Правила устанавливают порядок и сроки определения стоимости чистых активов Закрытого паевого инвестиционного фонда недвижимости «Арсагера – жилищное строительство» (далее – фонд).

2. Настоящие Правила утверждаются приказом Председателя Правления ОАО «УК «Арсагера» (далее – управляющая компания) в соответствии с 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, утвержденных Приказом ФСФР России от 15.06.2005 N 05-21/пз-н.

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

4. Правила утверждаются управляющей компанией сроком до 31.12.2012 года.

5. 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 акционерных инвестиционных фондов или активов паевых инвестиционных фондов и величины обязательств, подлежащих исполнению за счет указанных активов.

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

7. Информация, содержащаяся в Правилах, подлежит раскрытию в соответствии с нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

8. Стоимость активов фонда определяется как сумма денежных средств на счетах и во вкладах и оценочной стоимости иного имущества, составляющего указанные активы.

9. Оценка имущества, которая должна осуществляться Оценщиком, осуществляется при его приобретении, а также не реже 1 раз в полгода. Оценочная стоимость указанного имущества, в том числе при его отчуждении, признается равной итоговой стоимости этого имущества, содержащейся в отчете о его оценке, если с даты составления указанного отчета прошло не более 6 месяцев.

10. Для определения управляющей компанией оценочной стоимости ценных бумаг, составляющих имущество фонда, используются признаваемые котировки следующих российских организаторов торговли на рынке ценных бумаг:

1. ЗАО «Фондовая биржа ММВБ»
2. ОАО «Фондовая биржа РТС» Биржевой рынок акций.

Признаваемые котировки по ценным бумагам, которые допущены к обращению у нескольких организаторов торговли, оцениваются соответственно по имеющейся признаваемой котировке того организатора торговли, у которого меньше порядковый номер по очередности, указанной выше.

11. 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.

12. Ставка дисконтирования оставшихся платежей по денежным требованиям, составляющим активы фонда, устанавливается равной ставке рефинансирования Центрального банка Российской Федерации.

13. Формирование за счет имущества фонда резервов для возмещения предстоящих расходов, связанных с доверительным управлением фондом, не допускается.

14. 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.

15. Стоимость чистых активов фонда определяется:

15.1 ежемесячно на последний рабочий день календарного месяца;

15.2. в случае погашения инвестиционных паев или увеличения количества выданных инвестиционных паев - на день, следующий за днем окончания срока приема заявок на приобретение инвестиционных паев.

16. Стоимость чистых активов фонда, в том числе среднегодовая стоимость чистых активов, а также расчетная стоимость инвестиционного пая фонда определяются в рублях с точностью 2 знака после запятой по состоянию на 20 часов московского времени. При определении стоимости чистых активов учитываются изменения в активах фонда и обязательствах, подлежащих исполнению за счет указанных активов, произошедшие в период между предшествующим и текущим моментами определения стоимости чистых активов.