

СОГЛАСОВАНО

Генеральный директор  
ЗАО «ПРСД»

«16» Ноября 2015 г.



УТВЕРЖДЕНО

Председатель Правления  
ОАО «УК «Арсагера»

(приказ Председателя Правления  
от 19 ноября 2015 г. № 48-ПР)



**Правила определения стоимости активов паевого инвестиционного фонда  
и величины обязательств, подлежащих исполнению за счет указанных активов,  
Открытого паевого инвестиционного фонда облигаций  
«Арсагера – фонд облигаций КР 1.55»  
под управлением Открытого акционерного общества «Управляющая компания «Арсагера»  
на 2016 год**

1. Настоящие Правила устанавливают порядок и сроки определения стоимости чистых активов Открытого паевого инвестиционного фонда облигаций «Арсагера – фонд облигаций КР 1.55» (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. Правила утверждаются управляющей компанией на срок с 01.01.2016 г. по 31.12.2016 г.

4. Периодичность оценки имущества фонда не установлена, так как не предусмотрена нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг и правилами доверительного управления фондом.

5. Оценочная стоимость ценных бумаг, допущенных к торгу российским организатором торговли на рынке ценных бумаг, в том числе государственных ценных бумаг Российской Федерации (за исключением облигаций внешних облигационных займов РФ), признается равной их признаваемой котировке, определенной ЗАО «Фондовая биржа ММВБ».

Если у указанного выше организатора торговли отсутствует признаваемая котировка, то используется последняя признаваемая котировка.

Количество знаков после запятой в признаваемой котировке определяется организатором торговли.

6. Оценочная стоимость ценных бумаг иностранных эмитентов, прошедших процедуру листинга на иностранной фондовой бирже (за исключением еврооблигаций), признается равной цене закрытия рынка указанных ценных бумаг по итогам торгового дня на иностранной фондовой бирже, на которой совершена покупка данной ценной бумаги.

В случае отсутствия информации о цене закрытия на дату определения стоимости чистых активов, оценочная стоимость таких ценных бумаг признается равной последней цене закрытия, используемой для определения стоимости чистых активов.

В случае приобретения одинаковых ценных бумаг на нескольких иностранных фондовых биржах оценочная стоимость ценных бумаг иностранных эмитентов признается равной цене закрытия на фонловой бирже, на которой была совершена первая покупка.

Оценочная стоимость ценных бумаг иностранных эмитентов, прошедших процедуру листинга на ЗАО «Фондовая биржа ММВБ», признается равной их признаваемой котировке.

В случае исключения ценных бумаг иностранных эмитентов из списка ценных бумаг, допущенных к торгу на иностранной фондовой бирже, информация с которой использовалась для определения оценочной стоимости данных иностранных ценных бумаг, выбирается биржа в порядке приоритета:

- 1) Лондонская фондовая биржа (London Stock Exchange);
- 2) Насдак (Nasdaq);
- 3) Нью-Йоркская фондовая биржа (New York Stock Exchange);
- 4) Американская фондовая биржа (American Stock Exchange);
- 5) Закрытое акционерное общество "Фондовая биржа ММВБ";
- 6) Фондовая биржа Торонто (Toronto Stock Exchange, TSX Group);
- 7) Немецкая фондовая биржа (Deutsche Borse);
- 8) Гонконгская фондовая биржа (Hong Kong Stock Exchange);
- 9) Еuronext (Euronext Amsterdam, Euronext Brussels, Euronext Lisbon, Euronext Paris);
- 10) Ирландская фондовая биржа (Irish Stock Exchange);
- 11) Испанская фондовая биржа (BME Spanish Exchanges);
- 12) Итальянская фондовая биржа (Borsa Italiana);
- 13) Корейская биржа (Korea Exchange);
- 14) Люксембургская фондовая биржа (Luxembourg Stock Exchange);

- 15) Токийская фондовая биржа (Tokyo Stock Exchange Group);
- 16) Фондовая биржа Швейцарии (Swiss Exchange);
- 17) Шанхайская фондовая биржа (Shanghai Stock Exchange).

Если цена закрытия рынка ценных бумаг иностранных эмитентов выражена в валюте, не включенной в перечень иностранных валют, официальные курсы которых по отношению к рублю устанавливаются Банком России, то при расчете оценочной стоимости таких ценных бумаг используются котировки данных валют к доллару США, представленные в информационной системе Bloomberg на день оценки.

Котировки, объявленные в иностранной валюте пересчитываются в рубли по курсу Банка России на дату расчета стоимости чистых активов и округляется до двух знаков после запятой. Накопленный купонный доход, выраженный в валюте, пересчитывается в рубли по курсу Банка России на дату расчета стоимости чистых активов и округляется до двух знаков после запятой.

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

8. Управляющая компания не формирует за счет имущества фонда резерв для возмещения предстоящих расходов, связанных с доверительным управлением фондом.

9. Допускается внесение изменений в Правила определения стоимости активов фонда в течение календарного года в случаях, предусмотренных нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, а так же в исключительных случаях, утвержденных Приказом управляющей компанией фонда.