

СОГЛАСОВАНО

Генеральный директор
АО «Специализированный
депозитарий «ИНФИНИТУМ»

УТВЕРЖДЕНО

Приказ № 47 /15 от «24» 11.2015г.
Генеральный директор
ООО «Управление Сбережениями»

_____/ Прасс П.И.

_____/ Кузнецов С.Э.

«24» ноября 2015г.

«24» ноября 2015г

**Правила определения стоимости активов
Открытого паевого инвестиционного фонда облигаций «РГС – Облигации» под управлением
Общества с ограниченной ответственностью «Управление Сбережениями»
и величины обязательств, подлежащих исполнению за счет указанных активов
на 2016 год**

1. Настоящие Правила определения стоимости активов ОПИФ облигаций «РГС – Облигации» под управлением ООО «Управление Сбережениями» (далее – Фонд) и величины обязательств, подлежащих исполнению за счет указанных активов на 2016 год (далее – Правила) разработаны ООО «Управление Сбережениями» (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, утвержденным Приказом ФСФР от 15.06.2005 N 05-21/пз-н (далее – Положение).
2. Настоящие Правила определяют порядок определения стоимости активов и величины обязательств, подлежащих исполнению за счет указанных активов, стоимости чистых активов фонда, периодичность проведения оценщиком фонда оценки стоимости имущества фонда, подлежащего оценке, наименования российских организаторов торговли на рынке ценных бумаг, по результатам торгов у которых определяются признаваемые котировки ценных бумаг, правила выбора таких организаторов торговли на рынке ценных бумаг, наименования иностранных фондовых бирж, по результатам торгов на которых определяется цена закрытия рынка ценных бумаг иностранных эмитентов, правила выбора таких фондовых бирж, а также ставки дисконтирования оставшихся платежей по денежным требованиям, составляющим активы фонда, порядок формирования резерва для возмещения предстоящих расходов, связанных с доверительным управлением открытым паевым инвестиционным фондом.
3. 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.
4. 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.
5. Порядок определения величины обязательств, подлежащих исполнению за счет активов фонда, установлен Положением.
6. Оценка стоимости имущества фонда оценщиком не производится, так как Правилами доверительного управления Фондом не предусмотрено имущество, подлежащее данной оценке.
7. Наименования российских организаторов торговли на рынке ценных бумаг, по результатам торгов у которых определяются признаваемые котировки ценных бумаг, составляющих активы Фонда и правила выбора таких организаторов торговли на рынке ценных бумаг.
 - 7.1. Признаваемая котировка всех бумаг находящихся в портфеле Фонда определяется по результатам торгов на ЗАО «ФБ ММВБ».
 - 7.2. В случае если ценная бумага не допущена к торгам на ЗАО «ФБ ММВБ» или не имеет признаваемую котировку на этой бирже, признаваемая котировка определяется по результатам торгов на ПАО «Московская Биржа ММВБ-РТС»
 - 7.3. В случае если ценная бумага не допущена к торгам на ПАО «Московская Биржа ММВБ-РТС» или не имеет признаваемую котировку на этой бирже, признаваемая котировка определяется по результатам

торгов на ПАО «Санкт-Петербургская биржа».

8. Наименования иностранных фондовых бирж, по результатам торгов на которых определяется цена закрытия рынка ценных бумаг иностранных эмитентов и правила выбора таких фондовых бирж.

Оценочная стоимость ценных бумаг иностранных эмитентов, не допущенных к торгам российских организаторов торговли и прошедших процедуру листинга на иностранной фондовой бирже (за исключением еврооблигаций), признается равной цене закрытия рынка ценных бумаг по итогам последнего торгового дня на указанной фондовой бирже перед датой определения их оценочной стоимости.

В случае, если указанные ценные бумаги прошли процедуру листинга на двух и более иностранных фондовых биржах, в целях определения стоимости выбирается биржа в порядке убывания приоритета входящих в группу следующих организаторов торговли:

1. Нью-Йоркская фондовая биржа (New York Stock Exchange) включая NYSE Arca;
 2. Насдак (Nasdaq);
 3. Американская фондовая биржа (American Stock Exchange);
 4. Токийская фондовая биржа (Tokyo Stock Exchange Group);
 5. Шанхайская фондовая биржа (Shanghai Stock Exchange);
 6. Лондонская фондовая биржа (London Stock Exchange);
 7. Евронекст (Euronext Amsterdam, Euronext Brussels, Euronext Lisbon, Euronext Paris);
 8. Немецкая фондовая биржа (Deutsche Borse);
 9. Корейская биржа (Korea Exchange);
 10. Гонконгская фондовая биржа (Hong Kong Stock Exchange);
 11. Испанская фондовая биржа (BME Spanish Exchanges);
 12. Фондовая биржа Швейцарии (Swiss Exchange);
 13. Фондовая биржа Торонто (Toronto Stock Exchange, TSX Group);
 14. Итальянская фондовая биржа (Borsa Italiana);
 15. Ирландская фондовая биржа (Irish Stock Exchange);
 16. Люксембургская фондовая биржа (Luxembourg Stock Exchange).
9. Ставка (ставки) дисконтирования оставшихся платежей по денежным требованиям не устанавливаются, так как такие денежные требования не могут составлять активы Фонда.
10. Резерв для возмещения предстоящих расходов, связанных с доверительным управлением Фондом, не формируется.
11. Стоимость чистых активов Фонда, в том числе среднегодовая стоимость чистых активов, величина обязательств, подлежащих исполнению за счет указанных активов, а так же расчетная стоимость инвестиционного пая Фонда рассчитываются до 2 знаков после запятой по состоянию на 20.00 часов московского времени в соответствии с Положением.
12. При расчете оценочной стоимости ценных бумаг, признаваемая котировка по данным организатора торговли используется с тем количеством знаков после запятой, которое объявляет организатор торговли
13. Управляющая компания раскрывает информацию, содержащуюся в Правилах, в соответствии с нормативными правовыми актами Банка России.
14. Правила действуют с 1 января 2016 г. по 31 декабря 2016 г.
15. Правила определения стоимости чистых активов будут приведены в соответствии с требованиями Указания Банка России от 25.08.2015 №3758-У не позднее 24.12.2015