|  |  |
| --- | --- |
| СОГЛАСОВАНО  Генеральный директор  ЗАО «Первый специализированный  депозитарий»  от « 20 » ноября 2015 г.  \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_/Г.Н. Панкратова/ | УТВЕРЖДЕНО  Приказом Генерального директора  ООО «Северо-западная  управляющая компания»  от «19» ноября 2015 г. № 5  \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_/О.В. Грачева/ |

# Правила определения стоимости активов

# Открытого паевого инвестиционного фонда облигаций

# «Северо-западный – Фонд облигаций»

# и величины обязательств, подлежащих исполнению за счет указанных активов

# на 2016 год

(Правила доверительного управления № 0287-58234205 от 01.12.2004г.,

Лицензия № 21-000-1-00654 от 18.08.2009)

1. Настоящие Правила устанавливают порядок и сроки определения стоимости чистых активов Открытого паевого инвестиционного фонда облигаций «Северо-западный – Фонд облигаций» (далее - Фонд) на очередной календарный год в соответствии с Приказом ФСФР от 15 июня 2005 г. N 05-21/пз-н «Об утверждении 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» (в редакции Приказов ФСФР РФ от 15.12.2005 № 05-83/пз-н, от 16.07.2009г. №09-27/пз-н, от 10.11.2009г. №09-45/пз-н, от 24.04.2012 г. №12-27/пз-н) с 01 января 2016 года по 31 декабря 2016 года.

2. Периодичность проведения оценщиком фонда оценки стоимости имущества.

Инвестиционной декларацией Фонда и нормативно-правовыми актами приобретение в состав активов Фонда имущества, оценочная стоимость которого определяется оценщиком не предусмотрено, периодичность оценки имущества не установлена.

3. Наименования российских организаторов торговли на рынке ценных бумаг, по результатам торгов у которых определяются признаваемые котировки ценных бумаг, или правила выбора таких организаторов торговли на рынке ценных бумаг.

Оценочная стоимость ценных бумаг, допущенных к торгам 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 организатора торговли отсутствует признаваемая котировка, то используется последняя признаваемая котировка.

Количество знаков после запятой в признаваемой котировке определяется организатором торговли.

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

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 рынка указанных ценных бумаг на дату определения стоимости чистых активов, используется последняя цена закрытия рынка указанных ценных бумаг.

В случае приобретения одинаковых ценных бумаг иностранных эмитентов на разных иностранных фондовых биржах, в целях определения оценочной стоимости этих ценных бумаг берется цена закрытия той биржи, на которой была совершена первая покупка.

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

Американская фондовая биржа (American Stock Exchange);

Лондонская фондовая биржа (London Stock Exchange);

Насдак (Nasdaq);

Нью-Йоркская фондовая биржа (New York Stock Exchange);

Немецкая фондовая биржа (Deutsche Borse);

с большим объемом торгов в количественном выражении (по количеству оборотов ценных бумаг в штуках), совершенных с этой ценной бумагой на дату, предшествующую её исключению, и закрепляется за ней.

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

Котировки иностранных ценных бумаг, валюта которых не входит в перечень официальных валютных курсов по отношению к рублю, устанавливаемых Банком России каждый рабочий день, конвертируются в доллары США согласно курсу валют, опубликованному информационным агентством Bloomberg, на день оценки с дальнейшим пересчетом в рубли по курсу Банка России.

5. При определении оценочной стоимости ценных бумаг для расчета стоимости чистых активов используется значения признаваемых котировок в рублях с той максимальной точностью, которую дает российский организатор торговли. Котировки, объявленные в иностранной валюте, пересчитываются в рубли по курсу Банка России на дату расчета стоимости чистых активов и округляются до 8-го знака после запятой. Накопленный купонный доход, выраженный в валюте, пересчитывается в рубли по курсу Банка России на дату расчета стоимости чистых активов и округляется до 8-го знака после запятой.

6. Ставка дисконтирования оставшихся платежей по денежным требованиям, составляющим активы Фонда.

Поскольку инвестиционной декларацией Фонда не предусматривается приобретение денежных требований по обязательству из кредитного договора или договора займа, дисконтирование по денежным требованиям, составляющим имущество Фонда, не производится, ставка дисконтирования оставшихся платежей по денежным требованиям не устанавливается.

7. Сведения о формировании резерва для возмещения предстоящих расходов, связанных с доверительным управлением открытым паевым инвестиционным фондом, формируемым за счет имущества, составляющего такой фонд, или об отказе от формирования такого резерва.

Резерв для возмещения предстоящих расходов, связанных с доверительным управлением Фондом, за счет имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, не формируется.

8. Внесение изменений в Правила в течение календарного года допускается в случаях, предусмотренных нормативными правовыми актами*,* а также в исключительных случаях, утвержденных приказом Управляющей компании Фонда*.*