

СОГЛАСОВАНО



Генеральный директор
ЗАО «Первый Специализированный
Депозитарий»
Г.Н. Панкратова
«20» ноября 2014 г.

УТВЕРЖДЕНО

Приказом Генерального директора
ЗАО «Управляющая компания «Агидель»
№ 13 от 20 ноября 2014 г.



Генеральный директор
управляющей компании
ЗАО «Управляющая компания «Агидель»
А.А. Сташков
«20» ноября 2014 г.

Правила
определения стоимости активов
открытого паевого инвестиционного фонда акций «Ермак – фонд
краткосрочных инвестиций» и величины обязательств, подлежащих
исполнению за счет данных активов на 2015 год

Настоящие правила определения стоимости активов и величины обязательств паевого инвестиционного фонда разработаны 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 России от 15.06.2005 № 05-21/пз-н.

1. Общие положения.

Настоящие Правила регулируют порядок определения стоимости чистых активов и расчетной стоимости инвестиционных паев Открытого паевого инвестиционного фонда акций «Ермак – фонд краткосрочных инвестиций» (далее – Фонд).

Все термины, упомянутые в настоящих Правилах, трактуются в соответствии с законодательством об инвестиционных фондах, нормативными актами Банка России и настоящими Правилами.

Настоящие правила вступают в силу с 01 января 2015 года и действуют по 31 декабря 2015 года.

2. Правила выбора Российских организаторов торговли на рынке ценных бумаг, по результатам торгов у которых определяются признаваемые котировки ценных бумаг.

Управляющая компания для целей оценки стоимости чистых активов Фонда производит расчет стоимости ценных бумаг, имеющих признаваемую котировку, по данным следующих организаторов торговли: **Закрытое акционерное общество «Фондовая биржа «ММВБ»».**

Если признаваемая котировка оцениваемых ценных бумаг отсутствует на ЗАО «ФБ ММВБ», то берется последняя признаваемая котировка на ЗАО «ФБ ММВБ».

Количество знаков после запятой в признаваемой котировке определяется организатором торговли.

3. Порядок выбора иностранных 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 фондовой бирже, на которой совершена сделка по их приобретению.

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

В случае приобретения одинаковых ценных бумаг иностранных эмитентов на нескольких 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 ценной бумаги с указанной биржи, для котировок выбирается биржа из следующего списка иностранных фондовых бирж:

- 1) Насдак (Nasdaq);
- 2) Немецкая фондовая биржа (Deutsche Borse);
- 3) Нью-Йоркская фондовая биржа (New York Stock Exchange);
- 4) Евронекст (Euronext Amsterdam, Euronext Brussels, Euronext Lisbon, Euronext Paris);
- 5) Лондонская фондовая биржа (London Stock Exchange);
- 6) Токийская фондовая биржа (Tokyo Stock Exchange Group);
- 7) Шанхайская фондовая биржа (Shanghai Stock Exchange);
- 8) Американская фондовая биржа (American Stock Exchange);

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

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 указанных ценных бумаг используются котировки данных валют к доллару США, представленные в информационной системе Bloomberg.

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.

4. Периодичность проведения оценщиком Фонда оценки стоимости имущества, подлежащего указанной оценке.

Оценка оценщиком активов, составляющих имущество Фонда, не предусмотрена.

5. Порядок дисконтирования оставшихся платежей по денежным требованиям, составляющим активы Фонда.

Ставка дисконтирования не установлена, так как не предусмотрена нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг и правилами доверительного управления Открытым паевым инвестиционным фондом.

6. Порядок формирования резерва для возмещения предстоящих расходов, связанных с доверительным управлением Фондом.

Резерв для возмещения предстоящих расходов, связанных с доверительным управлением Фондом, не формируется.

7. Порядок внесения изменений в Правила определения стоимости чистых активов Фонда в течение календарного года.

Допускается внесение изменений в Правила определения стоимости чистых активов Фонда в течение календарного года в случаях, предусмотренных нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, а также в исключительных случаях, утвержденных Приказом Управляющей компанией Фонда.