

УТВЕРЖДЕНО:

Приказом Генерального директора
ООО «УК «ГЕРФИН»
№ 1120/1 от 20 ноября 2015 г.



Генеральный директор Герасимов С.Я.

СОГЛАСОВАНО:

Генеральный директор
ЗАО «Первый Специализированный Депозитарий»



Панкратова Г.Н.

«25» ноября 2015 г.

ПРАВИЛА

Определения стоимости активов Открытого паевого инвестиционного фонда облигаций «ГЕРФИН – фонд облигаций» под управлением Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «ГЕРФИН» и величины обязательств, подлежащих исполнению за счет указанных активов на 2016 год

1. Общие положения

1.1. Настоящие Правила устанавливают порядок и сроки определения стоимости активов **Открытого паевого инвестиционного фонда облигаций "ГЕРФИН – фонд облигаций"** (далее – Фонд) под управлением **Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «ГЕРФИН»** (далее – Управляющая компания) и величины обязательств, подлежащих исполнению за счёт указанных активов.

1.2. Настоящие Правила утверждаются приказом Генерального директора Управляющей компании в соответствии с требованиями 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, утвержденных Приказом ФСФР России от 15.06.2005 г. N 05-21/пз-н.

1.3. 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 паевых инвестиционных фондов и величины обязательств, подлежащих исполнению за счет указанных активов;
- приостановления действия или аннулирования лицензии организатора торговли на рынке ценных бумаг, по результатам торгов у которого определяется признаваемая котировка ценных бумаг;
- иных изменений, при условии обоснования.

1.4. Правила или 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 уполномоченным органом

Управляющей компании и согласования со специализированным депозитарием Фонда путем направления электронного документа с электронной цифровой подписью в установленном порядке.

1.5. Настоящие правила вступают в действие 01 января 2016 года и действуют по 31 декабря 2016 года включительно.

2. 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

2.1. Для оценки ценных бумаг, допущенных к торгам российскими организаторами торговли, используются признаваемые котировки, по результатам торгов ЗАО «Фондовая биржа ММВБ».

Степень округления признаваемой котировки определяется данными, предоставленными организаторами торговли на рынке ценных бумаг.

В случае если признаваемая котировка отсутствует, оценочная стоимость указанных ценных бумаг признается равной их последней признаваемой котировке.

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

3.1. 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 данной ценной бумаги.

3.2. 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, выбирается биржа, имеющая более высокий приоритет. Управляющая компания устанавливает следующий приоритет фондовых бирж:

- 1) Лондонская фондовая биржа (London Stock Exchange);
- 2) Американская фондовая биржа (American Stock Exchange);
- 3) Нью-Йоркская фондовая биржа (New York Stock Exchange);
- 4) Насдак (Nasdaq);
- 5) Итальянская фондовая биржа (Borsa Italiana);
- 6) Корейская биржа (Korea Exchange);
- 7) Гонконгская фондовая биржа (Hong Kong Stock Exchange);
- 8) Люксембургская фондовая биржа (Luxembourg Stock Exchange);
- 9) Испанская фондовая биржа (BME Spanish Exchanges);
- 10) Немецкая фондовая биржа (Deutsche Borse);
- 11) Ирландская фондовая биржа (Irish Stock Exchange);
- 12) Евронекст (Euronext Amsterdam, Euronext Brussels, Euronext Lisbon, Euronext Paris);
- 13) Токийская фондовая биржа (Tokyo Stock Exchange Group);
- 14) Фондовая биржа Торонто (Toronto Stock Exchange, TSX Group);
- 15) Фондовая биржа Швейцарии (Swiss Exchange);
- 16) Шанхайская фондовая биржа (Shanghai Stock Exchange).

3.3. 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.

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

3.5. Котировки, объявленные в иностранной валюте, пересчитываются в рубли по курсу Банка России на дату расчета стоимости чистых активов и округляются до 2 знаков после запятой. Накопленный купонный доход, выраженный в иностранной валюте, пересчитывается в рубли по курсу Банка России на дату расчета СЧА и округляется до 2 знаков после запятой.

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

4.1. Оценка активов, составляющих имущество Фонда, оценщиком не производится.

5. Порядок формирования резерва для возмещения предстоящих расходов, связанных с доверительным управлением Фондом, формируемым за счёт имущества, составляющего Фонд, или об отказе от формирования такого резерва

5.1. Резерв для возмещения предстоящих расходов, связанных с доверительным управлением Фондом за счёт имущества, составляющего Фонд, не формируется.

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

6.1. Ставка (ставки) дисконтирования оставшихся платежей по денежным требованиям, составляющим активы Фонда, устанавливается равной ставке рефинансирования Центрального банка Российской Федерации.

7. Расчёт стоимости чистых активов, среднегодовой стоимости чистых активов, расчётной стоимости инвестиционного пая Фонда

7.1. Стоимость чистых активов Фонда, в том числе среднегодовая стоимость чистых активов, а также расчетная стоимость инвестиционного пая Фонда определяются в рублях с точностью до 2 знаков после запятой по состоянию на 20 часов московского времени.

Управляющая компания: Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «ГЕРФИН»
Лицензия ФСФР России на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00921 от 07 сентября 2012 года
Название и тип паевого инвестиционного фонда: Открытый паевой инвестиционный фонд облигаций «ГЕРФИН – фонд облигаций»
Правила доверительного управления фондом: зарегистрированы ФСФР России 19.05.2009 г. за № 1426-94157340
Получить информацию о паевом инвестиционном фонде и ознакомиться с правилами и иными документами до приобретения инвестиционных паев можно по адресу: 125167, г. Москва, Нарышкинская аллея, д.5, стр.2, тел. (495) 748-0570 и в сети Интернет по адресу WWW.GERFIN.RU/GERFIN-UK

Стоимость инвестиционных паев может увеличиваться и уменьшаться.
Результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем.
Государство не гарантирует доходность инвестиций в паевые инвестиционные фонды.
Прежде чем приобрести инвестиционный пай следует внимательно ознакомиться с правилами.

Прошито, пронумеровано и
скреплено печатью
3 (Три) лист *9*
Генеральный директор
ООО "УК "ГЕРФИН"
С.Я. Герасимов Герасимов С.Я.

