

**«СОГЛАСОВАНО»**

«23» декабря 2016г.

Специализированный депозитарий:

Специализированный депозитарий:

ООО «СДК «Гарант»

Генеральный директор

Т.С. Есаулкова

**«УТВЕРЖДЕНО»**

«23» декабря 2016г.

Управляющая компания:

ООО «Управляющая компания

«Север Эссет Менеджмент»

Генеральный директор

А.А. Чернов

**Изменения и дополнения в Правила**

**определения стоимости чистых активов**

**Закрытого паевого инвестиционного фонда смешанных инвестиций**

**«СЭМ Эстейт Первый»**

под управлением **Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая  
компания «Север Эссет Менеджмент»**

Настоящие Изменения и дополнения в Правила определения стоимости чистых активов (далее – Правила определения СЧА) Закрытого паевого инвестиционного фонда смешанных инвестиций «СЭМ Эстейт Первый» (далее – Фонд) под управлением Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Север Эссет Менеджмент» (далее - Управляющая компания) разработаны в соответствии с Указанием Центрального Банка Российской Федерации от 25 августа 2015 года № 3758-У (далее –Указание), в соответствии с Федеральным законом "Об инвестиционных фондах" N 156-ФЗ от 29 ноября 2001 года (далее - Федеральный закон "Об инвестиционных фондах")и принятыми в соответствии с ними нормативными актами.

Настоящие Изменения и дополнения в Правила определения СЧА применяются с 01.01.2017г.

1. Изложить п.1.10. Правил определения СЧА в следующей редакции:

«1.10. Стоимость чистых активов Фонда, периодичность (даты) определения стоимости чистых активов определяется в соответствии с п. 1.10 Указания. В случае, если паи Фонда прошли процедуру листинга на ПАО "Московская Биржа" и допущены к торгам, стоимость чистых активов и рыночная стоимость активов определяется каждый рабочий день»

2. . Изложить п.1 1.2. Приложения 2 к Правилам определения СЧА в следующей редакции:

«1.2.Для оценки ценных бумаг, допущенных к торгам российскими биржами, в соответствии с пп. а-в п.1.1 используются котировки основного рынка.

1.2.1.Основным рынком для ценных бумаг российских эмитентов, допущенных к торгам российскими биржами, признается ПАО «Московская биржа», если ПАО «Московская биржа» является активным рынком.

1.2.2.Основной рынок определяется в соответствии с п.3:

- для ценных бумаг российских эмитентов, для которых ПАО «Московская биржа» не является активным рынком;
- для ценных бумаг иностранных эмитентов, допущенных к торгам российскими биржами.

Если отсутствуют цены российской биржи, применяемые для определения справедливой стоимости ценной бумаги в соответствии с п.1.1, для ценной бумаги применяются модели оценки стоимости ценных бумаг, по которым не определяется активный рынок.»

3. Изложить п.1 5. Приложения 2 к Правилам определения СЧА в следующей редакции:

«5. Если для ценной бумаги не определен активный биржевой или внебиржевой рынок, для ее оценки используются цена, рассчитанная НКО ЗАО НРД по Методике НРД, база данных «Ценовой центр НРД» (далее – справедливая стоимость НРД)»

4. Изложить Приложение 4 к. Правилам определения СЧА в следующей редакции:

**«Приложение 4.  
Перечень доступных и наблюдаемых  
торговых площадок.**

- ПАО "Московская Биржа";
- Публичное акционерное общество "Санкт-Петербургская биржа";
- Закрытое акционерное общество "Биржа "Санкт-Петербург"»