

«СОГЛАСОВАНО»
Начальник отдела инвестиционных
фондов ООО «СДК «Гарант»
по доверенности № 47 от 23.04.2013 г.

_____ / Шарапатина Т.О.

«__» ноября 2013 г.

«УТВЕРЖДЕНЫ»
Решением
Единственного Участника
ООО «Управляющая компания
«КапиталЪ»
№ 163 от «27» ноября 2013 г.

ПРАВИЛА
определения стоимости активов и величины обязательств, подлежащих исполнению за
счет активов Открытого паевого инвестиционного фонда облигаций
«КапиталЪ-Облигации»
на 2014 год.

1. Общие положения.

1.1. Настоящие Правила (далее – Правила) определения стоимости активов и величины обязательств, подлежащих исполнению за счет активов **Открытого паевого инвестиционного фонда облигаций «КапиталЪ-Облигации»** (далее – фонд) под управлением ООО «Управляющая компания «КапиталЪ» (далее – управляющая компания) разработаны 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» (далее – Положение) (утв. Приказом ФСФР РФ от 15 июня 2005 г. N 05-21/пз-н), Федерального закона «Об инвестиционных фондах» №156-ФЗ от 29.11.2001г., иных нормативных правовых актов Российской Федерации.

1.2. Правила утверждаются уполномоченным органом управляющей компании на очередной календарный год и согласовываются с ООО «СДК «Гарант» (специализированным депозитарием фонда) не позднее, чем за месяц до начала календарного года.

Внесение изменений в Правила в течение календарного года допускается в исключительных случаях, предусмотренных нормативными правовыми актами Российской Федерации.

1.3. Информация, содержащаяся в Правилах, подлежит раскрытию в соответствии с нормативными правовыми актами Российской Федерации.

2. Порядок определения стоимости чистых активов и определения расчетной стоимости инвестиционного пая фонда.

2.1. Стоимость чистых активов фонда определяется как разница между стоимостью активов этого фонда и величиной обязательств, подлежащих исполнению за счет указанных активов, на момент определения стоимости чистых активов.

2.2. Расчетная стоимость инвестиционного пая фонда определяется путем деления стоимости чистых активов фонда на количество инвестиционных паев по данным реестра владельцев инвестиционных паев фонда на момент определения расчетной стоимости.

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.

3.1. Для определения оценочной стоимости ценных бумаг, допущенных к торгам российским организатором торговли на рынке ценных бумаг, за исключением облигаций внешних облигационных займов Российской Федерации, используются признаваемые котировки, определенные ЗАО «ФБ ММВБ», в порядке, предусмотренном Положением.

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

4.1. Оценочная стоимость акций иностранных акционерных обществ, иностранных депозитарных расписок, паев (акций) иностранных инвестиционных фондов и облигаций иностранных коммерческих организаций (за исключением еврооблигаций), не допущенных к торгам российским организатором торговли на рынке ценных бумаг, предусмотренным п. 3.1. Правил, и прошедших процедуру листинга на иностранной фондовой бирже, признается равной цене закрытия рынка указанных ценных бумаг по итогам последнего торгового дня на указанной фондовой бирже перед датой определения их оценочной стоимости, а в случае, если указанные ценные бумаги были приобретены на иностранной фондовой бирже и прошли

процедуру листинга на двух или более иностранных фондовых биржах, - по итогам последнего торгового дня (перед датой определения их оценочной стоимости) на той иностранной фондовой бирже, на которой было совершено первое приобретение данных ценных бумаг, находящихся в составе фонда на дату определения их оценочной стоимости (при их приобретении в разное время).

4.2. В случае делистинга ценных бумаг, указанных в п. 4.1. Правил, на иностранной фондовой бирже, на которой было совершено первое их приобретение, а также при их приобретении не на иностранной фондовой бирже, для определения оценочной стоимости указанных ценных бумаг используются цены закрытия рынка по итогам последнего торгового дня перед датой определения их оценочной стоимости на той иностранной фондовой бирже, указанной в п.п. 1-16 настоящего пункта Правил, на которой был зафиксирован наибольший объем торгов по конкретной указанной ценной бумаге, определенный за календарный месяц, предшествующий дате наступления таких событий, а при равенстве наибольших объемов торгов по конкретной указанной ценной бумаге на двух и более указанных иностранных фондовых биржах - на той иностранной фондовой бирже из них, определенной в порядке убывания приоритета:

- 1) Нью-Йоркская фондовая биржа (New York Stock Exchange);
- 2) Насдак (Nasdaq);
- 3) Немецкая фондовая биржа (Deutsche Borse);
- 4) Лондонская фондовая биржа (London Stock Exchange);
- 5) Американская фондовая биржа (American Stock Exchange);
- 6) Гонконгская фондовая биржа (Hong Kong Stock Exchange);
- 7) Евронекст (Euronext Amsterdam, Euronext Brussels, Euronext Lisbon, Euronext Paris);
- 8) Ирландская фондовая биржа (Irish Stock Exchange);
- 9) Испанская фондовая биржа (BME Spanish Exchanges);
- 10) Итальянская фондовая биржа (Borsa Italiana);
- 11) Корейская биржа (Korea Exchange);
- 12) Люксембургская фондовая биржа (Luxembourg Stock Exchange);
- 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).

5. Ставка дисконтирования оставшихся платежей по денежным требованиям, составляющим активы фонда.

Ставка дисконтирования оставшихся платежей по денежным требованиям, составляющим активы паевого инвестиционного фонда, равна двум третям ставки рефинансирования Центрального банка Российской Федерации, действующей на момент определения стоимости чистых активов и определения расчетной стоимости инвестиционного пая фонда.

6. Сведения о формировании резерва для возмещения предстоящих расходов, связанных с доверительным управлением фондом, формируемого за счет имущества, составляющего фонд.

За счет имущества, составляющего фонд, формируется резерв для возмещения предстоящих расходов, связанных с доверительным управлением фондом. Порядок формирования резерва определяется нормативными правовыми актами Российской Федерации.

Генеральный директор
ООО «Управляющая компания «КапиталЪ» _____

/Сосков В.В./