

«СОГЛАСОВАНО»
Генеральный директор
ООО «СДК «Гарант»

_____ / Есаулкова Т.С.

«__» _____ 2011 г.

«УТВЕРЖДЕНЫ»
Протоколом
Совета директоров
ЗАО «КапиталЪ Управление активами»
Протокол № 46 от «22» ноября 2011 г.

ПРАВИЛА
определения стоимости активов и величины обязательств, подлежащих
исполнению за счет активов Открытого паевого инвестиционного фонда смешанных
инвестиций «КапиталЪ-Сбалансированный»
на 2012 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 смешанных инвестиций «КапиталЪ-Сбалансированный»** (далее – фонд) под управлением ЗАО «КапиталЪ Управление активами» (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 актов органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

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 нормативно-правовыми актами Российской Федерации.

1.3. Информация, содержащаяся в Правилах, подлежит раскрытию в соответствии с нормативно-правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

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 и правила выбора таких организаторов торговли на рынке ценных бумаг.

3.1. Для оценки ценных бумаг, допущенных к торгам российским организатором торговли на рынке ценных бумаг, за исключением облигаций внешних облигационных займов Российской Федерации, используются признаваемые котировки, определенные следующими организаторами торговли:

- ЗАО «Фондовая биржа ММВБ»;
- ОАО «Фондовая биржа РТС».

3.2. Управляющая компания устанавливает следующий порядок выбора признаваемых котировок ценных бумаг:

Котировки ЗАО «Фондовая биржа ММВБ» имеют приоритет по сравнению с котировками ОАО «Фондовая биржа РТС», если на ЗАО «Фондовая биржа ММВБ» невозможно получить признаваемую котировку, Управляющая компания использует котировку ОАО «Фондовая биржа РТС».

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

Оценочная стоимость акций иностранных акционерных обществ и облигаций иностранных коммерческих организаций, прошедших процедуру листинга на иностранной фондовой бирже (за исключением еврооблигаций), признается равной цене закрытия рынка указанных ценных бумаг по итогам последнего торгового дня на указанной иностранной фондовой бирже перед датой определения их оценочной стоимости.

В случае если указанные ценные бумаги прошли процедуру листинга на двух и более иностранных фондовых биржах, используются цены закрытия рынка, объявленные следующими организаторами торговли, в порядке убывания приоритета:

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

5. Ставка дисконтирования оставшихся платежей по денежным требованиям, составляющим активы паевого инвестиционного 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 нормативно-правовыми актами Российской Федерации.

Генеральный директор
ЗАО «КапиталЪ Управление активами» _____

/Гриценко А.В./