

СОГЛАСОВАНО
Генеральный директор
ЗАО «Первый Специализированный Депозитарий»

/Панкратова Г.Н./

«17» ноября 2015 года



**Правила определения стоимости активов и величины обязательств,
подлежащих исполнению за счет указанных активов
Открытого паевого инвестиционного фонда облигаций «АК БАРС – Консервативный»
под управлением Общества с ограниченной ответственностью Управляющая компания
«АК БАРС КАПИТАЛ»
на 2016 год**

1. Общие положения

Настоящие Правила устанавливают порядок и сроки определения стоимости чистых активов Открытого паевого инвестиционного фонда облигаций «АК БАРС – Консервативный» под управлением Общества с ограниченной ответственностью Управляющая компания «АК БАРС КАПИТАЛ» (далее Фонд), в том числе порядок расчета среднегодовой стоимости чистых активов Фонда, а также порядок и сроки определения расчетной стоимости инвестиционного пая Фонда.

Настоящие Правила определения стоимости активов и величины обязательств, подлежащих исполнению за счет активов Фонда устанавливаются в соответствии с требованием 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» утвержденным Приказом ФСФР от 15.06.2005 г. № 05-21/пз-н и действуют в период с 01.01.2016г. по 31.12.2016г.

2. 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.

Для расчета оценочной стоимости ценных бумаг, составляющих имущество Фонда, используются признаваемые котировки, определенные по результатам торгов у следующих организаторов торговли на рынке ценных бумаг:

- Закрытое акционерное общество «Фондовая биржа ММВБ».

В случае отсутствия признаваемой котировки у перечисленных выше организаторов торговли на дату расчета оценочной стоимости ценных бумаг используется последняя признаваемая котировка.

Количество знаков после запятой в признаваемой котировке определяется организатором торговли.

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

Цена закрытия рынка ценных бумаг иностранных эмитентов, входящих в состав Фонда, определяется по результатам торгов на следующих иностранных фондовых биржах:

1. Евронекст (Euronext Amsterdam, Euronext Brussels, Euronext Lisbon, Euronext Paris);
2. Лондонская фондовая биржа (London Stock Exchange);
3. Насдак (Nasdaq);
4. Немецкая фондовая биржа (Deutsche Borse);

5. Нью-Йоркская фондовая биржа (New York Stock Exchange);

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 из вышеуказанного списка, 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.

В случае исключения ценной бумаги с указанной биржи, для котировок выбирается биржа 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.

Котировки иностранных ценных бумаг, валюта которых не входит в перечень официальных валютных курсов по отношению к рублю, устанавливаемых Банком России каждый рабочий день, конвертируются в доллары США согласно курсу валют, опубликованному информационным агентством Bloomberg на день оценки.

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

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

Периодичность 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.

5. Ставка дисконтирования

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 Фонда.

Резерв для возмещения предстоящих расходов, связанных с доверительным управлением Фонда, 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 компании Фонда.