

СОГЛАСОВАНО
Заместитель начальника
Управления контроля и сопровождения
инвестиционных фондов
АО «Специализированный
депозитарий «ИНФИНИТУМ»

_____ Ю.Е. Гриднева
«26» ноября 2015 года

УТВЕРЖДЕНО
Приказом № 23
От «26» ноября 2015 года
Генеральный директор
АО УК «Апрель Капитал»

_____ Н.В. Раджпут
«26» ноября 2015 года

ПРАВИЛА
ОПРЕДЕЛЕНИЯ СТОИМОСТИ АКТИВОВ ОТКРЫТОГО ПАЕВОГО
ИНВЕСТИЦИОННОГО ФОНДА СМЕШАННЫХ ИНВЕСТИЦИЙ
«АПРЕЛЬ КАПИТАЛ – СБАЛАНСИРОВАННЫЙ»
И ВЕЛИЧИНЫ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ,
ПОДЛЕЖАЩИХ ИСПОЛНЕНИЮ ЗА СЧЕТ УКАЗАННЫХ АКТИВОВ
НА 2016 ГОД

1. Правила определения стоимости активов Открытого паевого инвестиционного фонда смешанных инвестиций "Апрель Капитал - Сбалансированный (далее – Фонд) и величины обязательств, подлежащих исполнению за счет указанных активов, на 2016 год (далее – Правила) разработаны в соответствии с Положением «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 России от 15.06.2005 № 05-21/пз-н (далее – Положение).

2. Настоящие Правила определяют:

- порядок определения стоимости активов и величины обязательств, подлежащих исполнению за счет указанных активов;
- периодичность проведения оценщиком фонда оценки стоимости имущества Фонда, подлежащего оценке;
- 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;
- наименования иностранных фондовых бирж, по результатам торгов на которых определяется цена закрытия рынка ценных бумаг иностранных эмитентов, и правила выбора таких фондовых бирж;
- ставки дисконтирования оставшихся платежей по денежным требованиям, составляющим активы Фонда;
- особенности порядка определения резерва предстоящих расходов на выплату вознаграждения Управляющей компании, специализированному депозитарию, аудитору, оценщику паевого инвестиционного фонда, и лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев паевого инвестиционного Фонда;
- порядок, устанавливающий точность при определении результата расчета стоимости чистых активов Фонда, расчетной стоимости инвестиционных паев Фонда и среднегодовой стоимости чистых активов Фонда.

3. Правила являются документом Управляющей компании, утверждаются ее генеральным директором на очередной календарный год и согласовываются со Специализированным депозитарием Фонда не позднее, чем за месяц до начала календарного года.

4. 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 чистых 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.

5. Правила и изменения в них представляются управляющей компанией в уведомительном порядке в Банк России в течение 5 рабочих дней с даты их утверждения уполномоченным органом управляющей компании Фонда и согласования со специализированным депозитарием Фонда путем направления электронного документа с электронной подписью в установленном порядке либо путем направления заверенных в установленном порядке копии Правил и изменений в них на бумажном носителе. К изменениям в Правила прилагается письменное пояснение причин внесения этих изменений.

6. Превышение фактически понесенных за отчетный год расходов над максимальным размером расходов, предусмотренных Правилами доверительного управления Фонда, возмещается Управляющей компанией за счет своих собственных средств и подлежит отражению в составе дебиторской задолженности при первом определении стоимости чистых активов фонда в году, следующим за отчетным.

7. При определении резерва предстоящих расходов на выплату вознаграждения Управляющей компании, специализированному депозитарию, аудитору, оценщику Фонда, и лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев Фонда, в случае вступления в силу изменений и дополнений в правила доверительного управления Фондом в части изменения размера вознаграждения указанным выше лицам, расчетная величина вознаграждения должна определяться пропорционально числу дней, в течение которых действовал соответствующий размер вознаграждения (на основании действовавших правил доверительного управления Фондом).

8. Стоимость активов Фонда определяется как сумма денежных средств на счетах и во вкладах и оценочной стоимости имущества, составляющего указанные активы, которая определяется в соответствии с Положением.

9. Порядок определения величины обязательств, подлежащих исполнению за счет активов Фонда, установлен Положением.

10. Оценка активов, составляющих имущество Фонда, подлежащая оценке оценщиком, не производится, так как оценщик не предусмотрен Правилами доверительного управления Фонда.

11. Оценочная стоимость ценных бумаг, допущенных к торгам российским организатором торговли на рынке ценных бумаг, за исключением облигаций внешних облигационных займов РФ, признается равной их признаваемой котировке, рассчитанной следующими организаторами торговли в порядке убывания приоритета:

- Закрытое акционерное общество «Фондовая биржа ММВБ»
- Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС»

12. Оценочная стоимость акций иностранных акционерных обществ, облигаций иностранных коммерческих организаций и депозитарных расписок иностранных эмитентов, прошедших процедуру листинга на иностранной фондовой бирже (за исключением еврооблигаций), признается равной цене закрытия рынка ценных бумаг по итогам последнего торгового дня на указанной фондовой бирже перед датой определения их оценочной стоимости, определенной на всех торговых площадках, входящих в группы следующих организаторов торговли:

- Лондонская фондовая биржа (London Stock Exchange)
- Нью-Йоркская фондовая биржа (New York Stock Exchange)
- Евронекст (Euronext Amsterdam, Euronext Brussels, Euronext Lisbon, Euronext Paris)
- Американская фондовая биржа (American Stock Exchange)
- Гонконгская фондовая биржа (Hong Kong Stock Exchange)
- Немецкая фондовая биржа (Deutsche Borse)
- Насдак (Nasdaq)
- Люксембургская фондовая биржа (Luxemburg Stock Exchange)
- Фондовая биржа Швейцарии (Swiss Exchange)
- Фондовая биржа Торонто (Toronto Stock Exchange, TSX Group)
- Шанхайская фондовая биржа (Shanghai Stock Exchange)
- Ирландская фондовая биржа (Irish Stock Exchange)
- Испанская фондовая биржа (BME Spanish Exchange)
- Итальянская фондовая биржа (Borsa Italiana)
- Корейская биржа (Korea Exchange)
- Токийская Фондовая биржа (Tokyo Stock Exchange Group)

Если указанные ценные бумаги, прошли процедуру листинга на двух и более иностранных фондовых биржах по итогам последнего торгового дня на иностранной фондовой бирже, то в целях определения оценочной стоимости выбирается биржа, в порядке убывания указанного в настоящем пункте приоритета.

13. Оценочная стоимость облигаций внешних облигационных займов Российской Федерации, ценных бумаг иностранных государств (за исключением государственных ценных бумаг Российской Федерации и ценных бумаг иностранных государств, условия эмиссии и обращения которых не предусматривают возможности их обращения на вторичном рынке), ценных бумаг международных финансовых организаций, а также еврооблигаций иностранных коммерческих организаций признается равной средней цене закрытия рынка (Bloomberg generic Mid/last), раскрываемой информационной системой "Блумберг" (Bloomberg).

14. При расчете оценочной стоимости ценных бумаг, признаваемая котировка по данным организатора торговли используется с тем количеством знаков после запятой, которое объявляет организатор торговли. При расчете оценочной стоимости иностранных ценных бумаг цена закрытия, объявленная в иностранной валюте, умножается на количество ценных бумаг, и пересчитываются в рубли по курсу ЦБ РФ на дату расчета стоимости чистых активов Фонда и округляются до двух знаков после запятой.

15. Дисконтирование по денежным требованиям, составляющим имущество Фонда, не производится, так как инвестиционной декларацией Фонда не предусматривается приобретение денежных требований по обязательствам из кредитных договоров или договоров займа.

16. Стоимость чистых активов фонда, в том числе среднегодовая стоимость чистых активов, величина расчетной стоимости инвестиционного пая Фонда определяется в рублях с точностью до двух знаков после запятой по состоянию на 20 часов московского времени.
17. При определении стоимости чистых активов учитываются изменения в активах Фонда и обязательствах, подлежащих исполнению за счет указанных активов, произошедшие в период между предшествующим и текущим моментами определения стоимости чистых активов. При выдаче одному владельцу инвестиционных паев, составляющих дробное число, количество инвестиционных паев определяется с точностью до пяти знаков после запятой.
18. Расчетная стоимость инвестиционного пая Фонда определяется путем деления стоимости чистых активов Фонда на количество инвестиционных паев по данным реестра владельцев инвестиционных паев этого Фонда на момент определения расчетной стоимости.
19. Резерв для возмещения предстоящих расходов, связанных с доверительным управлением Фонда, не формируется.
20. Настоящие Правила будут приведены в соответствие требованиям Указания Банка России от 25.08.2015г. №3758-У «Об определении стоимости чистых активов инвестиционных фондов, в том числе о порядке расчета среднегодовой стоимости чистых активов паевого инвестиционного фонда и чистых активов акционерного инвестиционного фонда, расчетной стоимости инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, стоимости имущества, переданного в оплату инвестиционных паев» не позднее 24 декабря 2015 года.