

ФЕДЕРАЛЬНАЯ СЛУЖБА ПО
ФИНАНСОВЫМ РЫНКАМ
ЗАРЕГИСТРИРОВАНО
Дата: "01" августа 2006 г.

в реестре за № 0311-74549820-2

руководитель

С.К. Харин В.А. Гусак

исправленный
версия



**Изменения и дополнения
в Правила доверительного управления
Открытым паевым и инвестиционным фондом облигаций
«АК БАФС – Консервативный»**

под управлением ООО Управляющая компания «АК БАФС КАПИТАЛ»
Регистрационный номер №0311-74549820 от 19 января 2005 г.

№ п. п.	Старая редакция	Новая редакция
1.	24. Имущество, составляющее фонд, может быть инвестировано в: • государственные ценные бумаги Российской Федерации; • государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации; • муниципальные ценные бумаги; • обыкновенные и привилегированные акции российских открытых акционерных обществ, за исключением акций российских акционерных инвестиционных фондов; • облигации российских хозяйственных обществ, государственная регистрация выпуска которых сопровождалась регистрацией их проспекта эмиссии или в отношении которых зарегистрирован проспект; • ценные бумаги иностранных государств; • ценные бумаги международных финансовых организаций; • акции иностранных акционерных обществ;	24. Имущество, составляющее фонд, может быть инвестировано в: • государственные ценные бумаги Российской Федерации; • государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации; • муниципальные ценные бумаги; • обыкновенные и привилегированные акции российских открытых акционерных обществ, за исключением акций российских акционерных инвестиционных фондов; • облигации российских хозяйственных обществ, государственная регистрация выпуска которых сопровождалась регистрацией их проспекта эмиссии или в отношении которых зарегистрирован проспект; • ценные бумаги иностранных государств; • ценные бумаги международных финансовых организаций; • акции иностранных акционерных обществ;

- облигации иностранных коммерческих организаций;
- инвестиционные паи открытых паевых инвестиционных фондов, относящихся к категориям фондов денежного рынка или фондов облигаций.

В состав активов фонда могут входить денежные средства, включая иностранную валюту, на счетах и во вкладах в кредитных организациях.

Имущество, составляющее фонд, может быть инвестировано в облигации, эмитентами которых могут быть: федеральный орган исполнительной власти; органы исполнительной власти субъектов Российской Федерации; органы местного самоуправления; иностранные государства, международные финансовые организации; российские и иностранные юридические лица.

Отраслевая принадлежность эмитентов, в ценные бумаги которых может быть инвестировано имущество, составляющее фонд:

- Электроэнергетика
- Нефтедобывающая промышленность
- Нефтеперерабатывающая промышленность
- Газовая промышленность
- Угольная промышленность
- Сланцевая промышленность
- Торфяная промышленность
- Черная металлургия
- Цветная металлургия
- Химическая и нефтехимическая промышленность
- Тяжелое, энергетическое и транспортное машиностроение
- Электротехническая промышленность
- Химическое и нефтяное машиностроение
- Станкостроительная и инструментальная промышленность
- Промышленность межотраслевых производств
- Приборостроение
- Промышленность средств вычислительной техники
- Автомобильная промышленность
- Тракторное и сельскохозяйственное машиностроение

- облигации иностранных коммерческих организаций;
- инвестиционные паи открытых паевых инвестиционных фондов, относящихся к категориям фондов денежного рынка или фондов облигаций.

В состав активов фонда могут входить денежные средства, включая иностранную валюту, на счетах и во вкладах в кредитных организациях.

Имущество, составляющее фонд, может быть инвестировано в облигации, эмитентами которых могут быть: федеральный орган исполнительной власти; органы исполнительной власти субъектов Российской Федерации; органы местного самоуправления; иностранные государства, международные финансовые организации; российские и иностранные юридические лица.

Отраслевая принадлежность эмитентов, в ценные бумаги которых может быть инвестировано имущество, составляющее фонд:

- Электроэнергетика
- Нефтедобывающая промышленность
- Нефтеперерабатывающая промышленность
- Газовая промышленность
- Угольная промышленность
- Сланцевая промышленность
- Торфяная промышленность
- Черная металлургия
- Цветная металлургия
- Химическая и нефтехимическая промышленность
- Тяжелое, энергетическое и транспортное машиностроение
- Электротехническая промышленность
- Химическое и нефтяное машиностроение
- Станкостроительная и инструментальная промышленность
- Промышленность межотраслевых производств
- Приборостроение
- Промышленность средств вычислительной техники
- Автомобильная промышленность
- Тракторное и сельскохозяйственное машиностроение

• Строительно-дорожное и коммунальное машиностроение • Машиностроение для легкой и пищевой промышленности и бытовых приборов • Авиационная промышленность • Оборонная промышленность • Судостроительная промышленность • Радиопромышленность • Промышленность средств связи • Электронная промышленность • Прочие виды производства машиностроения • Промышленность металлических конструкций и изделий • Лесозаготовительная промышленность • Деревообрабатывающая промышленность • Целлюлозно-бумажная промышленность • Лесохимическая промышленность • Промышленность строительных материалов • Стекольная и фарфоро-фаянсовая промышленность • Легкая промышленность • Пищевкусовая промышленность • Мясная и молочная промышленность • Рыбная промышленность • Микробиологическая промышленность • Мукомольно-крупяная промышленность • Комбикормовая промышленность • Медицинская промышленность • Полиграфическая промышленность • Другие промышленные производства • Сельское хозяйство • Лесное хозяйство • Наземный железнодорожный транспорт общего пользования • Трамвайный транспорт • Метрополитенный транспорт общего пользования • Железнодорожный транспорт необщего пользования • Автомобильное хозяйство • Троллейбусный транспорт • Шоссейное хозяйство • Магистральный трубопроводный транспорт	• Строительно-дорожное и коммунальное машиностроение • Машиностроение для легкой и пищевой промышленности и бытовых приборов • Авиационная промышленность • Оборонная промышленность • Судостроительная промышленность • Радиопромышленность • Промышленность средств связи • Электронная промышленность • Прочие виды производства машиностроения • Промышленность металлических конструкций и изделий • Лесозаготовительная промышленность • Дерсвообрабатывающая промышленность • Целлюлозно-бумажная промышленность • Лесохимическая промышленность • Промышленность строительных материалов • Стекольная и фарфоро-фаянсовая промышленность • Легкая промышленность • Пищевкусовая промышленность • Мясная и молочная промышленность • Рыбная промышленность • Микробиологическая промышленность • Мукомольно-крупяная промышленность • Комбикормовая промышленность • Медицинская промышленность • Полиграфическая промышленность • Другие промышленные производства • Сельское хозяйство • Лесное хозяйство • Наземный железнодорожный транспорт общего пользования • Трамвайный транспорт • Метрополитенный транспорт общего пользования • Железнодорожный транспорт необщего пользования • Автомобильное хозяйство • Троллейбусный транспорт • Шоссейное хозяйство • Магистральный трубопроводный транспорт
---	---

- Морской транспорт
- Внутренний водный транспорт
- Авиационный транспорт
- Прочие виды транспорта
- Связь
- Строительство
- Торговля и общественное питание
- Материально-техническое снабжение и сбыт
- Заготовки
- Информационно-вычислительное обслуживание
- Геология и разведка недр, геодезическая и гидрометеорологическая службы
- Жилищное хозяйство
- Коммунальное хозяйство
- Непроизводственные виды бытового обслуживания населения
- Здравоохранение, физическая культура и социальное обеспечение
- Народное образование
- Культура и искусство
- Наука и научное обслуживание
- Финансы, кредит, страхование, пенсионное обеспечение
- Управление
- Общественные объединения.

Ценные бумаги, составляющее фонд, могут быть как включены, так и не включены в котировальные списки фондовых бирж.

Требования к имуществу, которое не может входить в состав активов фонда:

- в состав активов фонда не могут входить инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов, если такие паевые инвестиционные фонды находятся в доверительном управлении (управлении) той же управляющей компании, в доверительном управлении которой находится фонд.
- В состав активов фонда не могут входить государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации и муниципальные ценные бумаги, не включенные в котировальные списки фондовых бирж.
- в состав активов фонда не могут входить ценные бумаги иностранных государств и ценные бумаги международных финансовых организаций, не

- Морской транспорт
- Внутренний водный транспорт
- Авиационный транспорт
- Прочие виды транспорта
- Связь
- Строительство
- Торговля и общественное питание
- Материально-техническое снабжение и сбыт
- Заготовки
- Информационно-вычислительное обслуживание
- Геология и разведка недр, геодезическая и гидрометеорологическая службы
- Жилищное хозяйство
- Коммунальное хозяйство
- Непроизводственные виды бытового обслуживания населения
- Здравоохранение, физическая культура и социальное обеспечение
- Народное образование
- Культура и искусство
- Наука и научное обслуживание
- Финансы, кредит, страхование, пенсионное обеспечение
- Управление
- Общественные объединения.

Ценные бумаги, составляющее фонд, могут быть как включены, так и не включены в котировальные списки фондовых бирж.

Требования к имуществу, которое не может входить в состав активов фонда:

- в состав активов фонда не могут входить инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов, если такие паевые инвестиционные фонды находятся в доверительном управлении (управлении) той же управляющей компании, в доверительном управлении которой находится фонд.
- В состав активов фонда не могут входить государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации и муниципальные ценные бумаги, не включенные в котировальные списки фондовых бирж.
- в состав активов фонда не могут входить ценные бумаги иностранных государств и ценные бумаги международных финансовых организаций, не

	включенные в перечень, утвержденный федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг. В состав активов фонда могут приобретаться только ценные бумаги, по которым на дату заключения договора купли-продажи или на предшествующую дату имеются признаваемые котировки. Указанное требование не распространяется на инвестиционные паи открытых паевых инвестиционных фондов, а также на государственные ценные бумаги Российской Федерации, условиями эмиссии и обращения которых предусмотрено их вторичное обращение на рынке ценных бумаг, приобретаемые при их размещении в форме аукциона. Акции иностранных акционерных обществ и облигации иностранных коммерческих организаций могут входить в состав активов фонда при условии, что они прошли процедуру листинга на фондовых биржах, находящихся на территории государств, с государственными органами которых, осуществляющими контроль на рынке ценных бумаг, федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг заключены в установленном порядке соглашения о взаимодействии и обмене информацией. Приобретение в состав активов фонда иностранной валюты, ценных бумаг в иностранной валюте осуществляется в порядке, установленном законодательством Российской Федерации о валютном регулировании и валютном контроле. В течение срока формирования фонда его активы может составлять только имущество, внесенное владельцами инвестиционных паев.
2.	49. Если заявка на приобретение инвестиционных паев была подана и (или) денежные средства в оплату приобретаемых инвестиционных паев внесены в фонд после завершения его формирования, количество инвестиционных паев, выдаваемых управляющей компанией, определяется исходя из расчетной стоимости включенные в перечень, утвержденный федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг. В состав активов фонда могут приобретаться только ценные бумаги, по которым на дату заключения договора, на основании которого они приобретаются, или на предшествующую дату имеются признаваемые котировки. Указанное требование не распространяется на инвестиционные паи открытых паевых инвестиционных фондов, ценные бумаги, включенные в котировальный список "А" (первого или второго уровня) фондовой биржи, а также на государственные ценные бумаги Российской Федерации, условиями эмиссии и обращения которых предусмотрено их вторичное обращение на рынке ценных бумаг, приобретаемые при их размещении в форме аукциона. Акции иностранных акционерных обществ и облигации иностранных коммерческих организаций могут входить в состав активов фонда при условии, что они прошли процедуру листинга на фондовых биржах, находящихся на территории государств, с государственными органами которых, осуществляющими контроль на рынке ценных бумаг, федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг заключены в установленном порядке соглашения о взаимодействии и обмене информацией. Приобретение в состав активов фонда иностранной валюты, ценных бумаг в иностранной валюте осуществляется в порядке, установленном законодательством Российской Федерации о валютном регулировании и валютном контроле. В течение срока формирования фонда его активы может составлять только имущество, внесенное владельцами инвестиционных паев. 49. Если заявка на приобретение инвестиционных паев была подана и (или) денежные средства в оплату приобретаемых инвестиционных паев внесены в фонд после завершения его формирования, количество инвестиционных паев, выдаваемых управляющей компанией, определяется исходя из расчетной стоимости инвестиционного пая, рассчитанной на

инвестиционного пая на день выдачи инвестиционных паев, увеличенной на предусмотренную настоящими правилами надбавку. При внесении средств в оплату инвестиционных паев по заявкам на приобретение инвестиционных паев фонда управляющей компанией и агентам после завершения формирования фонда, надбавка, на которую увеличивается расчетная стоимость инвестиционного пая, составляет: а) при приобретении инвестиционных паев устанавливается надбавка в размере 1,0 (одной целой ноль десятых) процента (с учетом налога на добавленную стоимость) от расчетной стоимости инвестиционного пая, если иное не установлено настоящими правилами; б) при перечислении денежных средств в оплату инвестиционных паев на основании соглашения юридического лица (предприятия) с управляющей компанией о перечислении части заработной платы или иного дохода работника предприятия, источником которого является данное предприятие, в оплату приобретаемых работником предприятия инвестиционных паев, надбавка устанавливается в размере 1,0 (одной целой ноль десятых) процента (с учетом налога на добавленную стоимость) от расчетной стоимости инвестиционного пая. в) при внесении средств в оплату инвестиционных паев по заявкам на приобретение инвестиционных паев фонда, принятым через агента фонда Коммерческий Банк "ИнтехБанк" (общество с ограниченной ответственностью), надбавка не взимается.	день, предшествующий дню выдачи инвестиционных паев, увеличенной на предусмотренную настоящими правилами надбавку. При внесении средств в оплату инвестиционных паев по заявкам на приобретение инвестиционных паев фонда управляющей компанией и агентам после завершения формирования фонда, надбавка, на которую увеличивается расчетная стоимость инвестиционного пая, составляет: а) при приобретении инвестиционных паев устанавливается надбавка в размере 1,0 (одной целой ноль десятых) процента (с учетом налога на добавленную стоимость) от расчетной стоимости инвестиционного пая, если иное не установлено настоящими правилами; б) при перечислении денежных средств в оплату инвестиционных паев на основании соглашения юридического лица (предприятия) с управляющей компанией о перечислении части заработной платы или иного дохода работника предприятия, источником которого является данное предприятие, в оплату приобретаемых работником предприятия инвестиционных паев, надбавка устанавливается в размере 1,0 (одной целой ноль десятых) процента (с учетом налога на добавленную стоимость) от расчетной стоимости инвестиционного пая. в) при внесении средств в оплату инвестиционных паев по заявкам на приобретение инвестиционных паев фонда, принятым через агента фонда Коммерческий Банк "ИнтехБанк" (общество с ограниченной ответственностью), надбавка не взимается.
3. 50. Срок выдачи инвестиционных паев составляет не более 3 дней со дня: поступления на счет фонда денежных средств, внесенных для включения в фонд, если заявка на приобретение инвестиционных паев принята до поступления денежных средств; принятия заявки на приобретение инвестиционных паев, если денежные средства, внесенные для включения в фонд, поступили на счет фонда до принятия заявки.	50. Срок выдачи инвестиционных паев составляет не более 3 дней со дня: • поступления на счет Фонда денежных средств, внесенных для включения в Фонд, если заявка на приобретение инвестиционных паев принята до поступления денежных средств; • принятия заявки на приобретение инвестиционных паев, если денежные средства, внесенные для включения в Фонд, поступили на счет Фонда до принятия заявки. Выдача инвестиционных паев

		производится не ранее дня, следующего за днем наступления более позднего из двух действий: принятия заявки на приобретение инвестиционных паев и внесения в фонд денежных средств в оплату инвестиционных паев.
4.	59. Погашение инвестиционных паев осуществляется в срок не более 3 дней со дня приема заявки на погашение инвестиционных паев.	59. Погашение инвестиционных паев осуществляется в срок не более 3 дней со дня приема заявки на погашение инвестиционных паев, но не ранее дня, следующего за днем принятия заявки на погашение инвестиционных паев.
5.	60. Сумма денежной компенсации, подлежащей выплате в случае погашения инвестиционных паев, определяется на основе расчетной стоимости инвестиционного пая на день погашения инвестиционных паев, уменьшенной на размер скидки, установленной настоящими правилами фонда. При подаче заявки на погашение инвестиционных паев фонда скидка, на которую уменьшается расчетная стоимость инвестиционного пая, в независимости от того, подана заявка на погашение инвестиционных паев непосредственно управляющей компании или агентам: а) составляет 1,2 (Одна целая две десятых) процента (с учетом налога на добавленную стоимость) от расчетной стоимости инвестиционного пая при подаче заявки на погашение инвестиционных паев фонда в срок меньший или равный шести месяцам со дня внесения в реестр владельцев инвестиционных паев первой приходной записи об их приобретении; б) не взимается при подаче заявки на погашение инвестиционных паев фонда в срок свыше шести месяцев со дня внесения в реестр владельцев инвестиционных паев приходной записи об их приобретении; в) не взимается при погашении инвестиционных паев, права на которые учитываются в реестре владельцев инвестиционных паев на лицевом счете номинального держателя, по заявке, поданной номинальным держателем на основании соответствующего поручения владельца инвестиционных паев; г) не взимается при подаче заявки на погашение инвестиционных паев фонда агенту фонда Коммерческому Банку	60. Сумма денежной компенсации, подлежащей выплате в случае погашения инвестиционных паев, определяется на основе расчетной стоимости инвестиционного пая на день, предшествующий дню погашения инвестиционных паев, уменьшенной на размер скидки, установленной настоящими Правилами Фонда. При подаче заявки на погашение инвестиционных паев фонда скидка, на которую уменьшается расчетная стоимость инвестиционного пая, в независимости от того, подана заявка на погашение инвестиционных паев непосредственно управляющей компании или агентам: а) составляет 1,2 (Одна целая две десятых) процента (с учетом налога на добавленную стоимость) от расчетной стоимости инвестиционного пая при подаче заявки на погашение инвестиционных паев фонда в срок меньший или равный шести месяцам со дня внесения в реестр владельцев инвестиционных паев первой приходной записи об их приобретении; б) не взимается при подаче заявки на погашение инвестиционных паев фонда в срок свыше шести месяцев со дня внесения в реестр владельцев инвестиционных паев приходной записи об их приобретении; в) не взимается при погашении инвестиционных паев, права на которые учитываются в реестре владельцев инвестиционных паев на лицевом счете номинального держателя, по заявке, поданной номинальным держателем на основании соответствующего поручения владельца инвестиционных паев; г) не взимается при подаче заявки на погашение инвестиционных паев фонда

	“ИнтехБанк” (общество с ограниченной ответственностью).	агенту фонда Коммерческому Банку “ИнтехБанк” (общество с ограниченной ответственностью).
6.	66. Инвестиционные паи фонда могут обмениваться на инвестиционные паи: - Открытого паевого инвестиционного фонда акций «АК БАРС – Доходный» под управлением ООО Управляющая компания «АК БАРС КАПИТАЛ»; - Открытого паевого инвестиционного фонда смешанных инвестиций «АК БАРС – Сбалансированный» под управлением ООО Управляющая компания «АК БАРС КАПИТАЛ»; - Открытого индексного паевого инвестиционного фонда «АК БАРС – Индекс ММВБ».	66. Инвестиционные паи фонда могут обмениваться на инвестиционные паи: - Открытого паевого инвестиционного фонда акций «АК БАРС – Доходный» под управлением ООО Управляющая компания «АК БАРС КАПИТАЛ»; - Открытого паевого инвестиционного фонда смешанных инвестиций «АК БАРС – Сбалансированный» под управлением ООО Управляющая компания «АК БАРС КАПИТАЛ»; - Открытого индексного паевого инвестиционного фонда «АК БАРС – Индекс ММВБ»; - Открытого индексного паевого инвестиционного фонда «Индекс RUXCbonds».
7.	73. Расходные записи по лицевым счетам владельцев инвестиционных паев, подавших заявки на обмен инвестиционных паев, вносятся в реестр владельцев инвестиционных паев в срок не более трех дней со дня принятия заявки на обмен инвестиционных паев. Сумма, перечисляемая в счет обмена инвестиционных паев, определяется на основе расчетной стоимости инвестиционного пая на день внесения расходной записи в реестр владельцев инвестиционных паев фонда.	73. Расходные записи по лицевым счетам владельцев инвестиционных паев, подавших заявки на обмен инвестиционных паев, вносятся в реестр владельцев инвестиционных паев в срок не более трех дней со дня принятия заявки на обмен инвестиционных паев, но не ранее дня, следующего за днем принятия заявки на обмен инвестиционных паев. Сумма, перечисляемая в счет обмена инвестиционных паев, определяется на основе расчетной стоимости инвестиционного пая на день, предшествующий дню внесения расходной записи в реестр владельцев инвестиционных паев.
8.	75. Приходные записи при обмене суммы денежных средств и (или) стоимости иного имущества, передаваемых в счет обмена на инвестиционные паи фонда, вносятся в срок не более пяти дней со дня принятия заявки на обмен инвестиционных паев. Количество инвестиционных паев, зачисляемых при обмене, определяется путем деления суммы, перечисляемой в счет обмена инвестиционных паев, на расчетную стоимость инвестиционного пая фонда, на инвестиционные паи которого осуществляется обмен.	75. Приходные записи при обмене суммы денежных средств и (или) стоимости иного имущества, передаваемых в счет обмена на инвестиционные паи Фонда, вносятся в срок не более 5 дней со дня принятия заявки на обмен инвестиционных паев. Количество инвестиционных паев, зачисляемых при обмене, определяется путем деления денежной суммы, перечисляемой в счет обмена инвестиционных паев, на расчетную стоимость инвестиционного пая фонда, на инвестиционные паи которого осуществляется обмен.

	Расчетная стоимость одного инвестиционного пая определяется путем деления стоимости чистых активов, рассчитанной на день внесения приходной записи, на количество инвестиционных паев, указанное на этот же день в реестре владельцев инвестиционных паев	Расчетная стоимость одного инвестиционного пая определяется путем деления стоимости чистых активов, рассчитанной на день, предшествующий дню внесения приходной записи в реестр владельцев инвестиционных паев, на количество инвестиционных паев, учтенных в реестре владельцев инвестиционных паев на тот же день.
9.	79. За счет имущества фонда выплачиваются вознаграждения управляющей компании - в размере не более 3 (трех) процентов (с учетом налога на добавленную стоимость) среднегодовой стоимости чистых активов фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, а также специализированному депозитарию, лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев, и аудитору - в размере не более 1,2 (одной целой двух десятых) процентов (с учетом налога на добавленную стоимость) среднегодовой стоимости чистых активов фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. Максимальный общий размер указанных в настоящем пункте вознаграждений за финансовый год составляет не более 4,2 (четыре целых двух десятых) процента (с учетом налога на добавленную стоимость) среднегодовой стоимости чистых активов фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.	79. За счет имущества фонда выплачиваются вознаграждения управляющей компании - в размере не более 3 (трех) процентов (с учетом налога на добавленную стоимость) среднегодовой стоимости чистых активов фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, а также специализированному депозитарию, лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев, и аудитору - в размере не более 0,6 (ноль целых шесть десятых) процентов (с учетом налога на добавленную стоимость) среднегодовой стоимости чистых активов фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. Максимальный общий размер указанных в настоящем пункте вознаграждений за финансовый год составляет не более 3,6 (три целых шесть десятых) процента (с учетом налога на добавленную стоимость) среднегодовой стоимости чистых активов фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.
10	86. Порядок определения расчетной стоимости одного инвестиционного пая. Стоимость чистых активов фонда определяется в порядке и сроки, предусмотренные нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. Расчетная стоимость одного инвестиционного пая определяется в	86. Порядок определения расчетной стоимости одного инвестиционного пая. Стоимость чистых активов фонда определяется в порядке и сроки, предусмотренные нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. Расчетная стоимость одного инвестиционного пая определяется в

соответствии с нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг на дату определения стоимости чистых активов фонда путем деления этой стоимости на количество инвестиционных паев, указанное в реестре владельцев инвестиционных паев фонда на ту же дату.	соответствии с нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг путем деления стоимости чистых активов Фонда на количество инвестиционных паев по данным реестра владельцев инвестиционных паев Фонда на момент определения расчетной стоимости.
--	--

Генеральный директор
ООО УК "АК БАРС КАПИТАЛ"



В.Б. Беспалов



Принято, пронумеровано и скреплено
10 (Десять)

Генеральный директор
ООО Управляющая компания

«АК БАРС КАПИТАЛ»

«25.05.2006» В.В. Беспалов
26 2006г.

