

СОГЛАСОВАНО:

ЗАО «ПРСД» _____/Мосенкова Н.В.

«___» ноября 2008г.

ПРАВИЛА

определения стоимости чистых активов и расчетной стоимости инвестиционного пая открытого паевого инвестиционного фонда облигаций «Волхонка – российские облигации» под управлением ЗАО «УК Банка Москвы» на 2009год.

Лицензия от 04 февраля 1997 г. № 21-000-1-00014, выданная Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг

I. Общие положения

Настоящие Правила устанавливают порядок и сроки определения стоимости чистых активов, а также порядок и сроки определения расчетной стоимости инвестиционных паев **открытого паевого инвестиционного фонда облигаций «Волхонка – российские облигации» (далее ПИФ)** и вступают в действие с **01 января 2009г.**

(в соответствии с Приказом ФСФР №05-21/пз-н от 15.06.2005г. «Об утверждении положения о порядке и сроках определения стоимости чистых активов паевых инвестиционных фондов, расчетной стоимости инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, а так же стоимости чистых активов акционерных инвестиционных фондов в расчете на одну акцию»)

1. Стоимость чистых активов ПИФа и расчетная стоимость инвестиционного пая ПИФа определяется каждый рабочий день.

2. Для расчета стоимости активов ПИФа используются признаваемые котировки ценных бумаг, которые определяются по результатам биржевых торгов на следующих условиях:

- ценные бумаги, допущенные к торгам на ММВБ и имеющие признаваемую котировку - оцениваются на основании котировок ЗАО «Фондовой Биржи ММВБ»;
- ценные бумаги, не имеющие признаваемой котировки на ММВБ, при этом допущенные к торгам на РТС и имеющие признаваемую котировку - оцениваются на основании котировок ОАО «Фондовой Биржи РТС»;
- ценные бумаги, допущенные к торгам на ММВБ и РТС и не имеющие признаваемых котировок, оцениваются по последней признаваемой котировке с приоритетом котировок ЗАО «Фондовой Биржи ММВБ» перед котировками ОАО «Фондовой Биржи РТС».

3. При расчете стоимости чистых активов ПИФа, резерв для возмещения предстоящих расходов, связанных с доверительным управлением ПИФом не формируется.

4. Стоимость чистых активов ПИФа, расчетная стоимость инвестиционного пая ПИФа и среднегодовая СЧА ПИФа определяется в рублях с точностью до 2 знаков после запятой по состоянию на 20 часов московского времени.

Генеральный директор ЗАО УК «Банка Москвы»

Касьянова Е.А.