

СОГЛАСОВАНО:

ЗАО «ПРСД» _____ / Панкратова Г.Н.

« ____ » ноября 2009г.

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 2010год.

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

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 2010г.**

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

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.

5. Правила выбора иностранных фондовых бирж.

Выбор иностранных фондовых бирж, по результатам торгов на которых определяется цена закрытия рынка ценных бумаг иностранных эмитентов осуществляется по наименованию той фондовой биржи, на которой совершена покупка ценных бумаг иностранных эмитентов.