

Согласовано

Утверждаю

Генеральный директор
Закрытого акционерного общества
«Первый Специализированный
Депозитарий»

И.о. Генерального директора
Общества с ограниченной
ответственностью «Управляющая
компания МДМ»

_____ / Г.Н. Панкратова /

_____ / П.А.Крапчиков /

30 ноября 2011 г.

30 ноября 2011 г.

м.п.

м.п.

**ПРАВИЛА ОПРЕДЕЛЕНИЯ СТОИМОСТИ АКТИВОВ ПАЕВОГО
ИНВЕСТИЦИОННОГО ФОНДА И ВЕЛИЧИНЫ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ,
ПОДЛЕЖАЩИХ ИСПОЛНЕНИЮ ЗА СЧЕТ УКАЗАННЫХ АКТИВОВ**

**Открытого паевого инвестиционного фонда облигаций
«МДМ – мир облигаций»
под управлением Общества с ограниченной ответственностью
«Управляющая компания МДМ»**

на 2012 год

1. Общие положения.

1.1. Настоящие Правила определения стоимости активов открытого паевого инвестиционного фонда облигаций «МДМ - мир облигаций» (далее - Фонд) разработаны в соответствии с требованиями 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, утвержденного Приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 15.06.2005г. № 05-21/пз-н.

1.2. Настоящие Правила вступают в силу с 01 января 2012 г. и действуют по 31 декабря 2012 г.

2. Порядок учета и оценки активов Фонда.

2.1. Инвестиционной декларацией Фонда не предусмотрено приобретение в состав активов Фонда имущества, подлежащего обязательной оценке оценщиком.

2.2. Для определения оценочной стоимости ценных бумаг, составляющих активы Фонда, используются признаваемые котировки, объявляемые ЗАО «Фондовая биржа ММВБ».

В случае если ценная бумага не допущена к торгам ЗАО «Фондовая биржа ММВБ», либо исключена из списка ценных бумаг, допущенных к торгам ЗАО «Фондовая биржа ММВБ», то признаваемая котировка этой ценной бумаги определяется по результатам торгов следующих организаторов торговли, расположенных в списке в порядке убывания приоритета:

- ОАО «Фондовая биржа РТС»;
- ЗАО «ММВБ»;
- ОАО «Санкт-Петербургская биржа»;
- ЗАО «Санкт-Петербургская Валютная Биржа».

Признаваемая котировка берется с точностью, рассчитанной организатором торговли.

2.3. Оценочная стоимость ценных бумаг иностранных эмитентов, прошедших процедуру листинга на иностранной фондовой бирже (за исключением еврооблигаций), признается равной последней цене закрытия рынка указанных ценных бумаг по итогам последнего торгового дня на указанной фондовой бирже, а в случае если указанные ценные бумаги прошли процедуру листинга на 2 или более иностранных фондовых биржах, - по итогам последнего торгового дня на иностранной фондовой бирже, по месту первичного приобретения.

2.4. Управляющая компания вправе внести изменения в список организаторов торговли в течение года в следующих случаях:

- изменение законодательства;
- изменение инвестиционной декларации Фонда;
- прекращение деятельности организатора торговли;
- приобретение в состав имущества Фонда ценных бумаг, признаваемую котировку для которых невозможно получить у организаторов торговли, указанных в п.2.2 настоящих Правил.

Изменения, вносимые в список организаторов торговли, утверждаются в порядке, определенном в п.4.2 настоящих Правил.

2.5. Ставка дисконтирования оставшихся платежей по денежным требованиям, составляющим активы Фонда, равна действующей ставке рефинансирования Центрального банка Российской Федерации на момент определения стоимости чистых активов.

3. Порядок учета и оценки обязательств Фонда.

3.1. За счет имущества, составляющего Фонд, формируется резерв для возмещения предстоящих расходов, связанных с доверительным управлением Фондом.

3.2. В случае возникновения перерасхода резерва для возмещения предстоящих расходов, связанных с доверительным управлением Фондом, Управляющая компания компенсирует за счет собственных средств указанный перерасход в течение 30 (тридцати) дней с даты его возникновения.

3.3. Расчет стоимости чистых активов Фонда и стоимости одного инвестиционного пая осуществляется с точностью до второго знака после запятой.

4. Заключительные положения

4.1. Внесение изменений в настоящие Правила в течение календарного года допускается в исключительных случаях, в том числе в случае внесения изменений в нормативные правовые акты, регулирующие Правила определения стоимости 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.

4.2. Изменения в настоящие Правила, вносимые в течение календарного года, подлежат утверждению Управляющей компанией и согласованию со специализированным депозитарием Фонда в установленном порядке.