

Согласовано

Утверждаю

Генеральный директор
Закрытого акционерного общества
«Первый Специализированный
Депозитарий»

Генеральный директор
Общества с ограниченной
ответственностью «Управляющая
компания МДМ»

_____/ Г.Н. Панкратова /

_____/ Р.Б. Степанков /

24 ноября 2015 г.

24 ноября 2015 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 2016 год

1. Общие положения.

Настоящие Правила определения стоимости активов и величины обязательств, подлежащих исполнению за счет указанных активов (далее - Правила) 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.

Настоящие Правила вступают в силу с 01 января 2016 г. и действуют по 31 декабря 2016г.

2. Периодичность проведения оценщиком фонда оценки стоимости имущества, подлежащего указанной оценке.

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

3. Значение признаваемых котировок.

При определении оценочной стоимости ценных бумаг для расчета стоимости чистых активов используются значения признаваемых котировок в рублях с той максимальной стоимостью, которую дает российский организатор торговли. Котировки, объявленные в иностранной валюте, пересчитываются в рубли по курсу Банка России на дату расчета стоимости чистых активов и округленного до 8-го знака после запятой. Накопленный купонный доход, выраженный в валюте, пересчитывается в рубли по курсу Банка России на дату расчета СЧА и округленного до 8-го знака после запятой.

4. Наименования российских организаторов торговли на рынке ценных бумаг, по результатам торгов у которых определяются признаваемые котировки ценных бумаг, или правила выбора таких организаторов торговли на рынке ценных бумаг.

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

Признаваемая котировка берется с точностью, рассчитанной организатором торговли.

5. Наименования иностранных фондовых бирж, по результатам торгов на которых определяется цена закрытия рынка ценных бумаг иностранных эмитентов, или правила выбора таких фондовых бирж.

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, на которой совершена покупка данной ценной бумаги. В случае отсутствия информации о цене закрытия на дату определения стоимости чистых активов, оценочная стоимость таких ценных бумаг признается равной последней цене закрытия, используемой для определения стоимости чистых активов.

В случае приобретения одинаковых ценных бумаг на нескольких иностранных фондовых биржах оценочная стоимость ценных бумаг иностранных эмитентов признается равной цене закрытия на фондовой бирже на которой была совершена первая покупка.

В случае исключения ценных бумаг иностранных эмитентов из списка ценных бумаг допущенных к торгам на иностранной фондовой бирже, информация с которой использовалась для определения оценочной стоимости данных иностранных ценных бумаг, выбирается биржа в порядке приоритета:

- 1) Лондонская фондовая биржа (London Stock Exchange);
- 2) Насдак (Nasdaq);
- 3) Нью-Йоркская фондовая биржа (New York Stock Exchange);
- 4) Американская фондовая биржа (American Stock Exchange);

Если цена закрытия рынка ценных бумаг иностранных эмитентов выражена в валюте, не включенной в перечень иностранных валют, официальные курсы которых по отношению к рублю устанавливаются Банком России, то при расчете оценочной стоимости таких ценных бумаг используются котировки данных валют к доллару США, представленные в информационной системе Bloomberg.

Оценочная стоимость ценных бумаг иностранных эмитентов, прошедших процедуру листинга на ЗАО «Фондовая биржа ММВБ», признается равной их признаваемой котировке.

6. Ставка (ставки) дисконтирования оставшихся платежей по денежным требованиям, составляющим активы паевого инвестиционного фонда.

Ставка дисконтирования оставшихся платежей по денежным требованиям равна двум третям ставки рефинансирования Центрального банка Российской Федерации.

7. Формировании резерва для возмещения предстоящих расходов, связанных с доверительным управлением открытым паевым инвестиционным фондом.

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

8. Порядок внесения изменений в Правила в течение календарного года.

Внесение изменений в настоящие Правила в течение календарного года допускается в случаях внесения изменений в нормативные правовые акты, а также в исключительных случаях, утвержденных Приказом ООО «УК МДМ».