

СОГЛАСОВАНО:

ЗАО «ПРСД» _____ / Панкратова Г.Н.

«___» ноября 2009г.

ПРАВИЛА

**определения стоимости чистых активов и расчетной стоимости инвестиционного пая
Открытого паевого инвестиционного фонда смешанных инвестиций
«Накопительный резерв»
под управлением ООО «Пенсионный Резерв»
на 2010год.**

Лицензия от 07 февраля 2003 г. № 21-000-1-00108, 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 смешанных инвестиций «Накопительный резерв» (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.

Генеральный директор ООО «Пенсионный Резерв»

Корпушенков В.А.