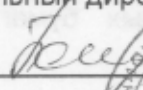


СОГЛАСОВАНО

ЗАО «Первый Специализированный  
Депозитарий»  
Генеральный директор

  
\_\_\_\_\_  
/Панкратова Г.Н./  
«30» ноября 2011 г.  
«Первый  
Специализированный  
Депозитарий»  
ОАО «Первое Акционерное общество» № 5-02/01-01  
МОСКВА \* 91-0268-0

УТВЕРЖДАЮ

ЗАО «Паллада»  
Генеральный директор

  
\_\_\_\_\_  
/Руденко И.Ю./  
«30» ноября 2011 г.  
«Паллада  
Эссет  
Менеджмент»  
ОАО «Первое Акционерное общество» № 5-02/01-01  
г. Москва

## П РА В И Л А

### определения стоимости активов и величины обязательств, подлежащих исполнению за счет активов,

### Открытого индексного паевого инвестиционного фонда «Паллада – Индекс ММВБ» на 2012 год

Настоящие Правила устанавливают порядок определения стоимости активов Открытого индексного паевого инвестиционного фонда «Паллада – Индекс ММВБ» (далее – Фонд) и величины обязательств, подлежащих исполнению за счет указанных активов, и 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 15.06.2005 № 05-21/пз-н (далее – Положение).

#### 1. Порядок определения стоимости чистых активов.

- 1.1. Стоимость чистых активов Фонда (далее - СЧА) определяется как разница между стоимостью активов этого фонда и величиной обязательств, подлежащих исполнению за счет указанных активов, на момент определения стоимости чистых активов.
- 1.2. Среднегодовая СЧА рассчитывается как отношение суммы стоимости чистых активов Фонда на каждый день календарного года к числу дней в календарном году.
- 1.3. В расчет среднегодовой СЧА принимается значение стоимости чистых активов на соответствующий день календарного года, а если на этот день стоимость чистых активов не определялась, - на последний день ее определения, предшествующий такому дню.

#### 2. Порядок определения оценочной стоимости активов.

- 2.1. Стоимость активов Фонда определяется как сумма денежных средств на счетах и во вкладах и оценочной стоимости иного имущества, составляющего указанные активы, которая определяется в соответствии с Положением и настоящими Правилами расчета СЧА. В расчет стоимости активов Фонда принимается также дебиторская задолженность, возникшая в результате совершения сделок с такими активами.
- 2.2. Выраженные в иностранной валюте активы Фонда, а также обязательства, подлежащие исполнению за счет указанных активов, принимаются в расчет стоимости чистых активов в рублях по курсу Центрального банка Российской Федерации на момент определения СЧА.

**2.3. Порядок выбора российских организаторов торговли на рынке ценных бумаг и использования объявленных ими признаваемых котировок ценных бумаг для оценки активов Фонда.**

Российские организаторы торговли на рынке ценных бумаг, по результатам торгов у которых определяются признаваемые котировки ценных бумаг для расчета стоимости активов Фонда:

- ЗАО «Фондовая биржа ММВБ»;
- ОАО «Фондовая биржа РТС».

**2.4. При определении оценочной стоимости ценных бумаг для расчета СЧА Фонда используются значения признаваемых котировок в рублях с количеством знаков дробной части, которые предоставляются организатором торговли.**

**2.5. Порядок выбора иностранных фондовых бирж, по результатам торгов у которых определяются цены закрытия рынка ценных бумаг иностранных эмитентов для расчета стоимости активов Фонда.**

Инвестиционной декларацией Фонда не предусматривается приобретение ценных бумаг иностранных эмитентов.

**2.6. Определение ставки дисконтирования по денежным требованиям, составляющим имущество Фонда.**

Поскольку инвестиционной декларацией Фонда не предусматривается приобретение денежных требований по обеспеченным ипотекой обязательствам из кредитных договоров, дисконтирование по денежным требованиям, составляющим имущество Фонда, не производится.

**2.7. Периодичность проведения оценщиком Фонда оценки имущества Фонда.**

Оценка оценщиком активов, составляющих имущество Фонда, не производится, в связи с тем, что инвестиционной декларацией Фонда не предусмотрено приобретение такого имущества в состав активов Фонда.

**2.8. СЧА, в том числе среднегодовая СЧА, а также расчетная стоимость инвестиционного пая Фонда определяются в рублях с точностью до 2-го знака после запятой по состоянию на 20 часов московского времени.**

**2.9. Формирование резерва для прочих расходов.**

Резерв предстоящих расходов, связанных с доверительным управлением Фонда, не формируется (не начисляется).