

к Договору № _____ от «___» _____ 20__г. доверительного управления ценными бумагами и денежными средствами (стандартные стратегии управления)

г. Санкт - Петербург

«___» _____ 20 __г.

МЕТОДИКА ОЦЕНКИ СТОИМОСТИ ОБЪЕКТОВ ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ.

1. Настоящая Методика оценки стоимости объектов доверительного управления (далее – Методика) определяет оценку стоимости Объектов доверительного управления (далее- Объектов ДУ) при приеме их от Учредителя, а также при указании их оценочной стоимости в отчете о деятельности Управляющего.

2. Настоящая Методика является единой для всех Учредителей, заключающих договоры доверительного управления с Управляющим, и для всех стратегий, если иное не установлено Договором ДУ.

3. Управляющий вправе в одностороннем порядке вносить изменения в настоящую Методику, информируя об этом учредителей управления путем размещения информации на официальном Сайте Управляющего не позднее 10 календарных дней до дня вступления изменений в силу.

4. Оценочная стоимость объектов доверительного управления определяется как сумма:

- Денежных средств;
- Оценочной стоимости иных объектов ДУ, определенной в соответствии с настоящей методикой;
- Дебиторской задолженности.

5. Стоимость чистых активов рассчитывается как разность между Оценочной стоимостью объектов ДУ и величиной обязательств (кредиторской задолженностью).

6. Для Объектов ДУ, при приеме их от Учредителя в управление и/или выводе из управления, а также при указании их оценочной стоимости в отчете о деятельности Управляющего, оценочная стоимость устанавливается как произведение оценочной цены каждой учетной единицы Объектов ДУ на количество соответствующих учетных единиц, составляющих имущество Учредителя по Договору ДУ. Под учетной единицей понимается единица Объектов ДУ, обособленная во внутреннем учете Управляющего (объект внутреннего учета Управляющего – денежные средства, выпуск (транш, серия) ценной бумаги и т.д.).

7. Оценочная цена учетных единиц Объектов ДУ устанавливается в рублях. Для учетных единиц, выраженных в иностранной валюте, оценочная цена учетных единиц Объектов ДУ пересчитывается в валюту Российской Федерации по официальному курсу соответствующей валюты по отношению к рублю Российской Федерации, установленному Банком России на дату проведения оценки.

8. Денежные средства на расчетных и торговых счетах у организаторов торговли оцениваются по фактическому остатку. Денежные вклады (депозиты) оцениваются исходя из суммы вклада (депозита) и начисленных процентов за фактическое количество дней с даты размещения вклада (депозита) до даты проведения оценки. Если по вкладам (депозитам) выплата процента поставлена в зависимость от какого-либо условия, оценка такого вклада (депозита) осуществляется без учета начисляемого процента.

Требования и обязательства по денежным средствам, возникшие в результате сделок, когда дата поставки денежных средств наступает в дату, отличную от даты заключения сделки (кроме сделок РЕПО), включаются в состав кредиторской и дебиторской задолженности по фактической сумме сделки.

9. Оценочная цена ценных бумаг признается равной «Рыночной цене 3» этих ценных бумаг, сложившейся на торгах ПАО Московская биржа по состоянию на дату расчета оценочной стоимости. Для облигаций оценочная цена включает также накопленный купонный доход, рассчитанный на дату проведения оценки. В случае отсутствия «Рыночной цены 3», за

оценочную цену принимается цена последней сделки основной сессии торгов ПАО «СПБ Биржа».

10. Если на дату проведения оценки ценной бумаги, находящейся в доверительном управлении, отсутствует информация, указанная в п. 9 настоящей Методики, за оценочную цену ценных бумаг принимается наилучшая цена спроса, зафиксированная в информационной системе RU Data по итогам торгового дня.

11. Если на дату проведения оценки ценной бумаги, находящейся в доверительном управлении, отсутствует информация, указанная в пп. 9 – 10 настоящей Методики, ценная бумага оценивается по нулевой стоимости, за исключением:

1) Облигаций, приобретенных при первичном размещении. Такие облигации оцениваются по номинальной стоимости;

2) Облигаций, приобретенных на вторичном рынке, если эмитент и поручители по облигационному займу не находятся в процессе ликвидации, а также не признаны банкротами и в отношении их не открыто конкурсное производство в соответствии с законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве) или применимым иностранным законодательством и обязательства по облигациям не просрочены. Такие облигации оцениваются по цене 50% от номинала, за исключением коммерческих облигаций и еврооблигаций (здесь и далее еврооблигации - долговые ценные бумаги, являющиеся внешними ценными бумагами в соответствии с Федеральным законом от 10.12.2003 № 173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле»).

3) Коммерческих облигаций и еврооблигаций. Такие облигации оцениваются по цене приобретения.

4) Ценных бумаг (за исключением инвестиционных паев открытых и интервальных паевых инвестиционных фондов), в отношении которых действует соответствующая законодательству оферта третьих лиц, и, если Управляющий, в соответствии с условиями оферты, вправе акцептовать такую оферту. Третьим лицом может являться сам эмитент (векселедатель и т.п.). Лицо, объявившее оферту, не должно находиться в процессе ликвидации, а также не должно быть признанным банкротом и в отношении его не должно быть открыто конкурсное производство в соответствии с законодательством Российской Федерации. Такие бумаги оцениваются по цене оферты (для облигаций, которые попадают также под оценку в соответствии с п.12.2 настоящей Методики, берется наибольшая из полученных двух оценок).

12. Оценка стоимости объектов по сделкам РЕПО.

12.1. Прямое РЕПО с привлечением по первой части денежных средств:

- начисляется дебиторская задолженность по ценным бумагам по цене второй части сделки РЕПО;
- начисляется кредиторская задолженность по денежным средствам в размере суммы, подлежащей уплате по второй части сделки РЕПО;
- привлеченные денежные средства включаются в состав Объектов ДУ по фактической сумме поступления.

12.2. Обратное РЕПО с привлечением по первой части ценных бумаг:

- начисляется дебиторская задолженность по денежным средствам в сумме, подлежащей поступлению по второй части сделки РЕПО;
- начисляется кредиторская задолженность по ценным бумагам по цене второй части сделки РЕПО;
- оценочная стоимость ценных бумаг, приобретенных по первой части сделки РЕПО, определяется по цене второй части сделки РЕПО.

13. Требования и обязательства по поставке ценных бумаг, дата поставки которых наступает в дату, отличную от даты заключения сделки (кроме сделок РЕПО), включаются в состав кредиторской и дебиторской задолженности по оценочной стоимости, определяемой в соответствии с пп. 9–11 настоящей Методики.

14. Начисленное, но не удержанное вознаграждение третьих лиц и (или) Управляющего, включается в состав кредиторской задолженности.

15. Контроль состава и структуры Объектов ДУ, которую обязан поддерживать Управляющий в течение всего срока действия Договора ДУ, осуществляется исходя из

фактического состава имущества Учредителя на дату контроля в соответствии с настоящей Методикой без учета дебиторской и кредиторской задолженности.

УЧРЕДИТЕЛЬ ОЗНАКОМЛЕН

Учредитель

_____/_____
Подпись Ф.И.О.

М.П.