

УТВЕРЖДЕНО

Директором АО «МФОНД»

Приказ № 1/ВД-УК

от «18» мая 2020 г.

_____/Шутова О.А./

МЕТОДИКА

оценки стоимости объектов доверительного управления

1. Настоящая Методика оценки стоимости объектов доверительного управления АО «МФОНД» (далее - Методика) разработана в соответствии с требованиями Положения Банка России от 03.08.2015г. № 482-П "О единых требованиях к правилам осуществления деятельности по управлению ценными бумагами, к порядку раскрытия управляющим информации, а также требованиях, направленных на исключение конфликта интересов управляющего».

Методика подлежит применению с «28» мая 2020 г.

2. Настоящая Методика является единой для всех учредителей управления в части оценки стоимости объектов доверительного управления (далее – Объекты), при указании их оценочной стоимости при приеме от Учредителя управления, а также в процессе управления, если в отношении отдельного клиента договором доверительного управления не предусмотрена иная методика.

3. Оценочная стоимость Объектов рассчитывается на момент передачи Объектов в доверительное управление, на момент возврата Объектов из доверительного управления, а также для расчета стоимости инвестиционного портфеля и вознаграждения Управляющего.

4. Объекты передаются в доверительное управление (возвращаются из доверительного управления) по оценочной стоимости.

Оценочная стоимость Объектов, передаваемых в доверительное управление, рассчитывается как сумма денежных средств и оценочной стоимости ценных бумаг на дату передачи.

Оценочная стоимость Объектов, возвращаемых из доверительного управления (всех или части Объектов) рассчитывается как сумма денежных средств и оценочной стоимости ценных бумаг, на дату возврата Объектов из доверительного управления с учетом существующих обязательств по Договору.

5. Оценочная стоимость Объектов, в целях указания их оценочной стоимости в Отчете, рассчитывается как сумма денежных средств и оценочной стоимости ценных бумаг, входящих в состав Объектов.

6. Денежные средства на дату оценки стоимости Объектов определяются как сумма денежных средств, находящихся на счетах и во вкладах в кредитных организациях, а также сумма денежных средств, находящихся на расчетных (торговых) счетах у Управляющего, предназначенных для инвестирования в ценные бумаги и/или для использования их при совершении срочных сделок в интересах Учредителей управления.

7. Оценка вкладов в рублях в кредитных организациях осуществляется исходя из суммы денежных средств, размещенных во вкладах, включая суммы начисленных, но не выплаченных процентов.

8. Сумма денежных средств и обязательств в иностранной валюте пересчитывается в рубли по курсу, установленному Центральным банком Российской Федерации на дату оценки Объектов.

9. Оценочная стоимость ценных бумаг определяется исходя из количества ценных бумаг, находящихся в доверительном управлении у Управляющего, и рыночной цены одной ценной бумаги.

10. Рыночная цена одной эмиссионной ценной бумаги и инвестиционного пая паевых инвестиционных фондов, допущенных к обращению через организатора торговли, признается равной их рыночной цене, сложившейся на торгах организатора торговли на момент такой оценки и рассчитываемой организатором торговли в соответствии с нормативно-правовыми актами РФ. В качестве рыночной цены Управляющий применяет Цену закрытия (LEGALCLOSEPRICE).

11. Оценочная стоимость ценных бумаг, допущенных к торгам российскими организаторами торговли, признается рыночная цена, рассчитанная и объявленная российскими организаторами торговли по итогам торгового дня, в соответствии с нормативно-правовыми актами Российской Федерации.

Рыночные цены организаторов торговли применяются для оценки указанных ценных бумаг в порядке убывания приоритета:

- ПАО Московская Биржа;
- иные организаторы торговли.

12. Если рыночная цена ценной бумаги по итогам торгового дня объявлена только одним организатором торговли, то для оценки ценной бумаги используется рыночная цена данного организатора торговли.

13. Если рыночная цена ценной бумаги по итогам торгового дня объявлена несколькими организаторами торговли, то для оценки ценной бумаги используется рыночная цена того организатора торговли, который имеет самый высокий приоритет.

14. В случае если по ценной бумаге на дату определения рыночной цены ценной бумаги организатором торговли рыночная цена не рассчитывается, то рыночной ценой признается последняя по времени рыночная цена, рассчитанная организатором торговли, установленная в течение 90 торговых дней.

15. В случае если по ценной бумаге в течение 90 торговых дней отсутствует рыночная цена, установленная организатором торговли, то рыночной ценой признается балансовая стоимость ценной бумаги или цена приобретения.

Рыночные цены, объявленные в иностранной валюте, пересчитываются в рубли по официальному курсу Центрального банка Российской Федерации на дату оценки и округляются до 3-го знака после запятой.

16. При определении оценочной стоимости облигаций учитывается сумма накопленного на дату ее определения процентного (купонного) дохода, исчисленного исходя из ставки купонного дохода, установленного в решении о выпуске ценных бумаг.

17. Оценочная стоимость ценных бумаг, приобретенных по сделке, предусматривающей обязательство по обратной продаже указанных ценных бумаг лицу, у которого они приобретены, определяется исходя из количества ценных бумаг и цены одной ценной бумаги, предусмотренных в условиях соответствующей сделки с ценными бумагами.

18. Оценочная стоимость ценных бумаг, не обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, признается равной балансовой стоимости этих бумаг, а если с момента приобретения не было сделок с этими бумагами - цене приобретения.

19. Оценочная стоимость ценных бумаг иностранных эмитентов, приобретенных на иностранных фондовых биржах в соответствии с условиями, установленными договором, определяется исходя из цены закрытия по итогам торгов на иностранной фондовой бирже, на которой они приобретены, и их количества в составе Объектов.

В случае если по ценной бумаге на дату определения рыночной цены ценной бумаги иностранной фондовой биржей цена закрытия не рассчитывается, то рыночной ценой признается последняя по времени цена закрытия, рассчитанная иностранной фондовой биржей, установленная в течение 90 торговых дней.

В случае если по ценной бумаге в течение 90 торговых дней отсутствует цена закрытия, то рыночной ценой признается балансовая стоимость ценной бумаги или цена приобретения.

20. Оценочная стоимость инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, не обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, признается равной их расчетной стоимости на дату определения оценочной стоимости, официально предоставляемой или публикуемой управляющей компанией паевого инвестиционного фонда на официальном сайте, а если на эту дату расчетная стоимость инвестиционных паев не определялась, - на последнюю дату ее определения, предшествующую дате определения оценочной стоимости указанных инвестиционных паев.

21. Оценочная стоимость ценных бумаг, номинированных в иностранной валюте, пересчитывается в рубли по официальному курсу, установленному Центральным Банком Российской Федерации на дату оценки.

22. При определении оценочной стоимости акций в расчет рыночной цены не включается сумма объявленных, но не полученных дивидендов.

23. Оценочная стоимость фьючерсных контрактов и опционов определяться по расчетной цене организатора торговли, а при ее отсутствии на дату оценки - на предыдущий день, при отсутствии на предыдущий день - на дату приобретения.

24. Величиной обязательств, подлежащих исполнению за счет Объектов, признается равной сумме:

- вознаграждения Управляющего;
- произведенных Управляющим расходов, связанных с доверительным управлением Объектами;
- задолженности, возникающей в результате совершения сделок с Объектами.

При этом датой признания обязательства является дата получения подтверждающих его первичных документов.