

Методика оценки стоимости Активов

1. Настоящая Методика является единой для всех учредителей управления в части оценки стоимости Активов при указании их оценочной стоимости при приеме/передаче Активов, а также для отражения в Отчетности Управляющего.

2. Стоимость Активов, при передачи Активов Управляющему, рассчитывается как сумма денежных средств и оценочной стоимости ценных бумаг на дату передачи Активов.

3. Стоимость Активов при выводе Активов рассчитывается как сумма денежных средств, оценочная стоимость ценных бумаг, на дату вывода Активов, с учетом существующих обязательств по настоящему Договору.

3. Стоимость Активов, в целях отражения в Отчетности Управляющего, рассчитывается как сумма денежных средств, оценочная стоимость ценных бумаг на дату составления Отчетности.

4. Определение оценочной стоимости ценных бумаг.

4.1. Оценка акций (паев) и облигаций осуществляется по ценам/котировкам по итогам торгового дня, публикуемым ЗАО «Фондовая Биржа «ММВБ» (далее – ММВБ);

4.2. Оценка акций (паев) и облигаций осуществляется по средневзвешенной цене ММВБ. В случае отсутствия средневзвешенной цены, по среднеарифметической котировке ММВБ, которая рассчитывается по формуле:

Среднеарифметическая котировка =(последняя котировка на продажу + последняя котировка на покупку)/2.

В случае отсутствия последней котировки на продажу/покупку, для расчета среднеарифметической котировки она принимается равной последней котировке на покупку/продажу.

В случае если по каким-либо причинам ММВБ не рассчитала или не опубликовала цену/котировку, Управляющий по собственному усмотрению:

- использует Цену/котировку на последний торговый день, предшествующий дате оценки, когда организатор торговли опубликовал вышеозначенную цену/котировку, но не ранее даты покупки/перевода ценных бумаг в доверительное управление, либо использует цену другого организатора торговли на дату оценки.

4.3. Оценочная стоимость купонных облигаций увеличивается на величину накопленного купонного дохода (далее – НКД), рассчитанную на дату оценки облигаций, исходя из купонной ставки по соответствующему выпуску облигации, установленной на текущий купонный период.

4.4. По ценным бумагам, приобретенным Управляющим в порядке размещения, оценка до момента регистрации отчета об итогах выпуска осуществляется по цене приобретения (НКД – в соответствии со значением, публикуемым соответствующим организатором торговли). В случае, если на дату оценки организатор торговли по каким-либо причинам не опубликовал НКД (выходные и праздничные дни, отсутствие торгов и т.д.), то для целей определения стоимости актива принимается НКД, опубликованный на последний торговый день.

4.5. Управляющий вправе заменить ММВБ другими торговыми системами или рынками для целей определения оценочной стоимости активов в случае, если эти торговые системы или рынки будут наиболее ликвидными рынками для упомянутых активов.

4.6. В случае отсутствия возможности произвести оценочную стоимость ценных бумаг, одним из вышеперечисленных способов, определяется Управляющим наиболее справедливым образом на основании всей доступной Управляющему информации, в том числе на основании данных торговых площадок и внебиржевого рынка. В любом другом случае оценочная стоимость определяется по цене приобретения или по соглашению сторон.

4.7. Оценочная стоимость векселей определяется следующим образом:

- В случае если вексель содержит положение о начислении процентов на номинальную стоимость векселя, оценочная стоимость определяется как сумма наращенного процента с даты приобретения векселя, до даты определения оценочной стоимости и номинальной стоимости векселя, по процентной ставке указанной в тексте векселя.

- В случае приобретения векселя с дисконтом от номинальной стоимости, оценочная стоимость определяется как сумма цены приобретения векселя и аккумулированного дохода, рассчитанного по следующей формуле:

Аккумулированный доход = (Номинал векселя - Цена приобретения)/Д1*Д2, где
Д1 – кол-во дней с даты приобретения векселя до даты платежа, указанного в векселе;
Д2 – кол-во дней с даты приобретения векселя до даты оценки стоимости векселя.

4.8. Сумма обязательств в иностранной валюте пересчитывается в рубли по курсу, установленному Центральным банком Российской Федерации на дату оценки стоимости Активов

Управляющий:

Учредитель управления:

_____ / _____ /

_____ / _____ /