

Утверждено

Приказом Генерального директора

АО «Локо-Инвест УА»

№ 03042023/1 от «03» апреля 2023 года

Вступает в силу с «14» апреля 2023 года

МЕТОДИКА

ОЦЕНКИ СТОИМОСТИ ОБЪЕКТОВ ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ

Москва. 2022

1. Настоящая методика оценки стоимости объектов доверительного управления (далее – Методика) разработана в соответствии с требованиями Положения 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, утвержденного Приказом Банка России от 03.08.2015 N 482-П.
2. Методика является единой для всех учредителей управления, если иное не установлено договором доверительного управления, в части оценки стоимости объектов доверительного управления в следующих случаях, возникающих при осуществлении деятельности по управлению ценными бумагами на основании договора доверительного управления (далее – Договор), заключенного между учредителем управления (далее – Клиент) и АО «Локо-Инвест УА» (далее – Управляющий):
 - при приеме объектов доверительного управления на дату приема в доверительное управление;
 - при выводе объектов доверительного управления на дату вывода из доверительного управления;
 - при указании оценочной стоимости объектов доверительного управления в отчете о деятельности по доверительному управлению ценными бумагами, предоставляемому Клиенту в соответствии с Договором (далее – Отчет);
 - при расчёте дохода Клиента и вознаграждения Управляющего.
3. В целях настоящей Методики под объектами доверительного управления понимаются денежные средства, в том числе иностранная валюта и/или ценные бумаги, переданные Клиентом Управляющему в доверительное управление, а также денежные средства, в том числе иностранная валюта, ценные бумаги, иные финансовые инструменты, имущество и имущественные права, приобретенные и/или полученные Управляющим при осуществлении доверительного управления.
4. Объекты передаются в доверительное управление и возвращаются из доверительного управления по оценочной стоимости.

Оценочная стоимость объектов, передаваемых в доверительное управление, рассчитывается как сумма денежных средств, включая иностранную валюту, и оценочной стоимости ценных бумаг и иных финансовых инструментов на дату передачи объектов в доверительное управление.

Оценочная стоимость объектов при выводе объектов из доверительного управления (возврате всех или части объектов управления) рассчитывается как сумма денежных средств, включая иностранную валюту, и оценочной стоимости ценных бумаг на дату вывода объектов из доверительного управления, с учетом существующих обязательств по Договору.
5. Оценочная стоимость объектов управления в целях указания их оценочной стоимости в Отчете Управляющего рассчитывается как сумма денежных средств, включая иностранную валюту, оценочной стоимости ценных бумаг и иных финансовых инструментов, а также обязательств и требований по заключенным в интересах Клиента сделкам, обязательств Клиента по оплате вознаграждения Управляющего и возмещения расходов, произведенных Управляющим при осуществлении доверительного управления.
6. Оценочная стоимость ценных бумаг в целях Методики определяется следующим образом:
 - 6.1. По долговым ценным бумагам (за исключением ценных бумаг, указанных в пункте 6.2 и 6.3 Методики), допущенным к торгам на ПАО Московская Биржа, в том числе по долговым ценным бумагам иностранных эмитентов и облигациям Министерства финансов Российской Федерации, номинированным в иностранной валюте, оценочная стоимость определяется по средневзвешенной цене (WAPrice)¹, сложившейся на торгах

- ПАО Московская Биржа на дату оценки, а при ее отсутствии – по последней средневзвешенной цене (WAPrice), рассчитанной ПАО Московская Биржа за весь период.
- 6.2. по долговым ценным бумагам иностранных эмитентов, а также облигациям Министерства финансов Российской Федерации, номинированным в иностранной валюте, не допущенным к торгам на ПАО Московская Биржа (за исключением ценных бумаг, указанных в пункте 6.3 Методики):
- 6.2.1. оценочная стоимость определяется по средневзвешенной цене (AvgPrice), рассчитанной на дату оценки в соответствии с методикой Cbonds Estimation информационной системы Cbonds;
- 6.2.2. при отсутствии на дату оценки цен, предусмотренных пунктами 6.2.1 Методики, оценочная стоимость определяется по цене на последнюю дату, на которую Управляющим проводилась оценка в порядке, установленном пунктом 6.2.1 Методики.
- 6.3. По долговым ценным бумагам иностранных эмитентов, связанными с российскими юридическими лицами, которые учитываются в российских депозитариях без участия НКО АО НРД:
- 6.3.1. оценочная стоимость определяется по индикативной цене MiFID II Source 2 (APA, Post-trade reporting), рассчитанной на дату оценки в соответствии с методикой информационной системы Cbonds;
- 6.3.2. при отсутствии на дату оценки цен, предусмотренных пунктом 6.3.1 Методики, оценочная стоимость определяется по цене на последнюю дату, на которую Управляющим проводилась оценка в порядке, установленном пунктом 6.3.1 Методики.
- 6.4. Оценочная стоимость структурных нот принимается равной их номинальной стоимости.
- 6.5. По акциям и депозитарным распискам российских эмитентов, акциям и депозитарным распискам иностранных эмитентов, связанных с Российской Федерацией (в том числе, местом преимущественного ведения ими хозяйственной деятельности или местом преимущественного извлечения ими прибыли от деятельности является РФ), а также паям паевых инвестиционных фондов, допущенных к торгам на ПАО Московская биржа, оценочная стоимость определяется по средневзвешенной цене (WAPrice), сложившейся на торгах ПАО Московская Биржа на дату оценки, а при ее отсутствии – по последней средневзвешенной цене (WAPrice), рассчитанной ПАО Московская Биржа за весь период.
- 6.6. По акциям и депозитарным распискам иностранных эмитентов (кроме указанных в п.6.6.1), а также паям (акциям) иностранных фондов оценочная стоимость определяется по средневзвешенной цене (AvgPrice), а при ее отсутствии по цене закрытия (LastPrice), сложившейся на торгах иностранной фондовой биржи на дату оценки, на которой указанная ценная бумага прошла процедуру листинга, и раскрытых информационной системой Cbonds. В случае, если ценная бумага прошла процедуру листинга на двух или более иностранных фондовых биржах, оценочная стоимость определяется по итогам торгов на иностранной фондовой бирже, которая является основной для данной ценной бумаги.
- 6.6.1. По депозитарным распискам иностранных эмитентов, связанных с российскими юридическими лицами, которые учитываются в российских депозитариях без участия НКО АО НРД оценочная стоимость принимается равной балансовой стоимости, что включает в себя стоимость и расходы на приобретение (сумма покупки актива и оплаченные при сделке комиссии брокера и биржи).
- 6.7. По ценным бумагам, по которым невозможно определить оценочную стоимость в соответствии с пунктами 6.1-6.3 Методики оценочная стоимость, принимается равной

балансовой стоимости ценных бумаг или стоимости приобретения ценных бумаг, а при отсутствии таковых – номинальной стоимости.

6.8. Оценочная стоимость облигаций, определяемая в соответствии с пунктами 6.1-6.3 Методики, определяется с учетом накопленного процентного (купонного) дохода, рассчитанного на дату определения оценочной стоимости, исходя из купонной ставки по соответствующему выпуску облигации, установленной на текущий купонный период.

6.8.1. При определении оценочной стоимости облигаций в расчет не включается сумма накопленного процентного (купонного) дохода по облигациям в случае:

- опубликования в соответствии с федеральными законами и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации сведений о просрочке исполнения эмитентом обязательства по выплате указанного дохода или сведений о применении к эмитенту процедуры банкротства;

- получения от депозитария, осуществляющего учет данной облигации сведений о просрочке исполнения эмитентом обязательства по выплате указанного дохода или сведений о применении к эмитенту процедуры банкротства.

Ставка накопленного процентного (купонного) дохода по облигациям признается равной нулю с даты получения указанных сведений и распространяется, в том числе, на будущие купонные периоды вплоть до надлежащего полного исполнения эмитентом обязательств в отношении выплаты просроченного накопленного процентного (купонного) дохода.

6.8.2. Оценочная стоимость структурных нот не включает суммы накопленного процентного (купонного) дохода.

7. Оценочная стоимость маржируемых производных финансовых инструментов (фьючерсы, опционы), обращающихся на организованных торгах, по которым на дату определения оценочной стоимости отражены все расчеты по вариационной марже, равна нулю.

7.1. Оценочная стоимость не маржируемых производных финансовых инструментов (фьючерсы, опционы), обращающихся на организованных торгах, равна расчетной цене биржи на дату, ближайшую к дате определения оценочной стоимости.

7.2. Оценочная стоимость производных финансовых инструментов (фьючерсы, опционы), не обращающихся на организованных торгах, равна сумме премии, уплаченной по договору.

8. Оценочная стоимость ценных бумаг, включенных в состав имущества в результате конвертации в них конвертируемых ценных бумаг, признается равной оценочной стоимости конвертированных ценных бумаг, скорректированной на коэффициент конвертации в случае, если он определен. Положения данного пункта применяются до даты возникновения рыночной цены ценных бумаг, полученных в результате конвертации.

9. Оценка вкладов в рублях в кредитных организациях осуществляется исходя из суммы денежных средств, в том числе иностранной валюты, размещенных во вкладах без учета планируемых процентов.

10. Сумма денежных средств, размер обязательств и требований, оценочная стоимость финансовых инструментов, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в рубли по курсу, установленному Центральным банком Российской Федерации на дату оценки объектов доверительного управления.

В случае если условиями Договора предусмотрено определение стоимости объектов доверительного управления в иностранной валюте, оценочная стоимость объектов доверительного управления, определённая в соответствии с Методикой, пересчитывается в выбранную иностранную валюту по курсу, установленному Центральным банком Российской Федерации на дату оценки объектов доверительного управления.

Федерации на дату оценки объектов доверительного управления.

11. Настоящая Методика раскрывается на WEB-странице Управляющего в сети Интернет по адресу www.lockoinvest.ru и вступает в силу не ранее 10 дней с даты публикации.

i Цена, рассчитываемая в соответствии с Приказом ФСФР России от 09.11.2010 N 10-65/пз-н "Об утверждении Порядка определения рыночной цены ценных бумаг, расчетной цены ценных бумаг, а также предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг в целях 23 главы Налогового кодекса Российской Федерации"