

УТВЕРЖДЕНО

Приказом Генерального директора
АО ИК «Индевор Финанс»
№37 от 27.10.2022

Дата вступления в действие: 03.11.2022

**МЕТОДИКА
РАСЧЕТА СТОИМОСТИ АКТИВОВ В
ДОВЕРИТЕЛЬНОМ УПРАВЛЕНИИ**

1. Настоящая Методика расчета стоимости активов в доверительном управлении (далее – Методика) определяет:

– порядок расчета стоимости активов объектов доверительного управления учредителя управления (переданных клиентом в доверительное управление, а также находящихся в доверительном управлении по договору доверительного управления) при осуществлении АО ИК «Индевор Финанс» (далее - Управляющий) доверительного управления ценными бумагами и денежными средствами учредителя управления (клиента);

– порядок определения Суммарной стоимости объектов доверительного управления.

2. Настоящая Методика применяется в отношении всех договоров доверительного управления, заключаемых Управляющим с учредителями управления, если только в отношении отдельного клиента договором доверительного управления не предусмотрено иное.

3. Настоящая 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 Банком России 03.08.2015 за №482-П.

4. Суммарная стоимость объектов доверительного управления учредителя управления определяется как сумма рыночной стоимости ценных бумаг, составляющих указанные объекты, денежных средств, находящихся в доверительном управлении, дебиторской задолженности по ценным бумагам и денежным средствам, за вычетом кредиторской задолженности по ценным бумагам и денежным средствам, которые определяются в соответствии с настоящей Методикой.

5. За исключением случаев, прямо предусмотренных п.п. 6, 7, 8 настоящей Методики, Рыночная стоимость ценных бумаг, допущенных к торгам у организатора торговли на рынке ценных бумаг – Московской биржи, признается равной их *рыночной цене* (3), определенной на дату оценки этим организатором торговли, в порядке, установленном Банком России.

В случае, если указанные ценные бумаги не имеют рыночной цены (3), в том числе, если на дату расчета стоимости объектов доверительного управления, указанным в настоящем пункте организатором торговли на рынке ценных бумаг не проводились торги, а также если указанные ценные бумаги исключены из списка ценных бумаг, допущенных к торгам, рыночная стоимость указанных ценных бумаг определяется в следующем порядке:

5.1. рыночная стоимость инвестиционного пая паевого инвестиционного фонда признается равной его расчетной стоимости на последний торговый день календарного месяца, предшествующего месяцу, на который приходится дата определения стоимости объектов доверительного управления;

5.2. рыночная стоимость облигаций, срок погашения которых наступил и не находящихся в состоянии дефолта, признается равной:

номинальной стоимости облигаций - до момента поступления денежных средств в счет их погашения в состав объектов доверительного управления;

нулю - с момента поступления денежных средств в счет их погашения в состав объектов доверительного управления;

5.3 рыночная стоимость облигаций, срок погашения которых наступил и находящихся в состоянии дефолта, определяется Управляющим на основании его мотивированного суждения;

5.4. рыночная стоимость иных ценных бумаг признается равной их последней рыночной цене (3) (определенной в порядке, указанном в пункте 5.) за последние 30 календарных дней, а если за этот период они не имели рыночной цены (3), - цене приобретения этих ценных бумаг или оценочной стоимости принятых в доверительное управление ценных бумаг по акту приема-передачи.

6. Рыночная стоимость облигаций иностранных государств, облигационных займов международных финансовых организаций, облигаций иностранных коммерческих организаций, размещаемых за пределами Российской Федерации в соответствии с законодательством иностранных государств, а также облигаций внешних облигационных займов Российской

Федерации признается равной цене, раскрываемой информационной системой «Блумберг» (Bloomberg) в следующем порядке:

- цене закрытия BGN (Bloomberg generic last), а при ее отсутствии,
- цене закрытия CBVT (Composite Bloomberg Bond Trader last), а при ее отсутствии,
- композитной цене BVAL Mid Line (Bloomberg Valuation).

При отсутствии на дату определения рыночной стоимости указанных ценных бумаг информации о всех указанных выше ценах, рыночная стоимость указанных ценных бумаг признается равной последней из указанных выше цен (определенной в порядке, указанном в пункте 6.) за последние 30 календарных дней, а если за этот период они не имели ни одной из указанных выше цен, - цене приобретения этих ценных бумаг или оценочной стоимости принятых в доверительное управление ценных бумаг по акту приема-передачи. Для указанных в данном пункте ценных бумаг пункт 5. настоящей Методики не применяется.

7. Рыночная стоимость ценных бумаг иностранных коммерческих организаций, кроме указанных в пункте 6., в том числе, но не ограничиваясь, акций иностранных акционерных обществ, паев (акций, долей) иностранных инвестиционных фондов, прошедших процедуру листинга на иностранной фондовой бирже и не допущенных к торгам Московской биржи, определяется по оценочной стоимости, отображенной на соответствующую дату в отчете стороннего брокера, через которого приобретались данные ценные бумаги.

При отсутствии на дату определения рыночной стоимости указанных ценных бумаг в отчете стороннего брокера, через которого приобретались данные ценные бумаги, информации об их оценочной стоимости, рыночная стоимость указанных ценных бумаг признается равной последней оценочной стоимости, отображенной в отчете этого брокера, за последние 30 календарных дней, а если за этот период они не имели оценочной стоимости, - цене приобретения этих ценных бумаг или оценочной стоимости принятых в доверительное управление ценных бумаг, по акту приема-передачи.

8. Оценка маржируемых¹ фьючерсных и опционных контрактов, производится соответствующим организатором торговли путем зачисления и/или списания вариационной маржи, что увеличивает и/или уменьшает денежные средства учредителя управления.

Рыночная стоимость немаржируемых² опционных контрактов признается равной цене закрытия опционного контракта, раскрываемой информационной системой "Блумберг" (Bloomberg).

9. В расчет стоимости объектов доверительного управления, если иное не предусмотрено настоящей Методикой, принимается также дебиторская задолженность, возникшая в результате совершения сделок (операций) с указанными объектами. Дебиторская задолженность признается равной нулю (погашается) в момент исполнения сделок (операций), в результате совершения которых она возникла.

9.1 Дебиторская задолженность по процентному (купонному) доходу по составляющим объекты доверительного управления денежным средствам на счетах и во вкладах и ценным бумагам принимается в расчет стоимости объектов доверительного управления в сумме, исчисленной исходя из ставки процента (купонного дохода), установленной в договоре банковского счета, договоре банковского вклада или решении о выпуске (о дополнительном выпуске) эмиссионных ценных бумаг.

9.2 Определение стоимости дебиторской и кредиторской задолженности по незавершенным сделкам (в том числе по второй части сделок РЕПО и второй части сделок СВОП), выраженной в ценных бумагах и/или денежных средствах в иностранной валюте, также производится согласно данной Методики.

10. Не принимаются в расчет стоимости объектов доверительного управления:

¹ Под маржируемыми срочными договорами (контрактами) в целях настоящей Методики понимаются срочные договоры (контракты), предусматривающие уплату стороной (сторонами) вариационной маржи.

² Под немаржируемыми срочными договорами (контрактами) в целях настоящей Методики понимаются срочные договоры (контракты), не предусматривающие уплату стороной (сторонами) вариационной маржи.

10.1. объявленные, но не полученные дивиденды по акциям;

10.2. начисленные, но не полученные доходы по инвестиционным паям закрытых паевых инвестиционных фондов.

11. Сумма денежных средств на счетах и во вкладах принимается в расчет объектов доверительного управления по их номинальной стоимости.

12. Выраженные в иностранной валюте объекты доверительного управления, а также обязательства принимаются в расчет по курсу Центрального банка Российской Федерации на момент определения стоимости объектов доверительного управления или величины обязательств.