

УТВЕРЖДЕН
Приказом Генерального директора
АО «УК УРАЛСИБ»
от 16.04.2020 № 1604-ДУ-012020

**МЕТОДИКА ОЦЕНКИ СТОИМОСТИ АКТИВОВ
Акционерным обществом «Управляющая компания УРАЛСИБ»**

город Москва
2020 год

1. Общие положения.

1.1. Настоящая Методика оценки стоимости активов (далее – Методика) разработана Акционерным обществом «Управляющая компания УРАЛСИБ», действующим на основании лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами № 045-06475-001000, выданной 05.03.2003 ФКЦБ России (далее – Общество), с целью унификации процедуры определения стоимости активов, передаваемых учредителями управления (далее – Клиенты) в доверительное управление Обществу на основании заключаемых договоров доверительного управления.

Актив (Активы) – ценные бумаги и/или денежные средства, предназначенные для инвестирования в ценные бумаги, включая производные инструменты и иные финансовые инструменты, находящиеся у Управляющего в доверительном управлении на основании заключенного с Клиентом Договора.

1.2. Порядок определения стоимости активов предусмотренный настоящей методикой является единым для всех Клиентов Общества, за исключением лиц, с которыми Обществом подписано соответствующее письменное соглашение, определяющее применение к взаимоотношениям иных правил оценки активов в рамках заключенного договора доверительного управления.

1.3. Методика является внутренним документом Общества и подлежит раскрытию на официальном сайте Общества в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» по адресу www.uralsib-am.ru (далее – Сайт) для возможности ознакомления любым заинтересованным лицом.

1.4. Внесение изменений в Методику осуществляется путем их утверждения уполномоченным органом управления Общества.

1.5. Настоящая Методика, а также все изменения в нее вступают в силу по истечении 10 календарных дней со дня раскрытия на Сайте Общества.

2. Методика оценки стоимости Активов.

2.1. Рыночная стоимость Активов Клиента определяется как совокупность:

- фактического остатка денежных средств Клиента на банковских счетах и/или размещенных депозитах (вкладах) в кредитных организациях (с учетом процентов, начисленных на дату определения стоимости Активов);
- рыночной стоимости ценных бумаг и/или иных финансовых инструментов, составляющих Активы Клиента;
- сумм дебиторской и кредиторской задолженности на дату определения оценочной стоимости Активов.

2.2. Рыночная стоимость ценных бумаг определяется исходя из количества ценных бумаг в составе Активов Клиента и оценочной стоимости одной ценной бумаги, если иное не предусмотрено Методикой.

2.3. В случае если определение стоимости Активов возможно только в иностранной валюте, Общество в целях определения оценочной стоимости пересчитывает стоимость соответствующего Актива в российские рубли по курсу Банка России на дату определения оценочной стоимости Активов, в том числе если рыночная стоимость ценных бумаг определяется российским организатором торговли в иностранной валюте, для оценки таких ценных бумаг Обществом используется курс соответствующей иностранной валюты, установленный Банком России на дату проведения оценки.

2.4. Оценка стоимости акций производится в следующем порядке:

2.4.1. Акции, допущенные к торгам российским организатором торговли, оцениваются по их средневзвешенной цене по данным российского организатора торговли, раскрытым в установленном порядке по итогам торгового дня на дату проведения Обществом оценки.

2.4.2. В случае невозможности определения стоимости акций в порядке, установленном пунктом 2.4.1. Методики, для определения оценочной стоимости акций, допущенных к торгам российским организатором торговли, Обществом используется последняя средневзвешенная цена по данным российского организатора торговли, раскрытым в

установленном порядке за последние 90 дней до даты определения оценочной стоимости Активов.

- 2.4.3. В случае невозможности определения стоимости акций в порядке, установленном пунктами 2.4.1 – 2.4.2. Методики, для определения оценочной стоимости акций, допущенных к торгам российским организатором торговли, Обществом используется цена закрытия по данным российского организатора торговли по итогам торгового дня на дату определения Обществом оценочной стоимости акций.
- 2.4.4. В случае невозможности определения стоимости акций в порядке, установленном пунктами 2.4.1. – 2.4.3. Методики, для определения оценочной стоимости акций, допущенных к торгам российским организатором торговли, Обществом используется цена последней сделки с ценными бумагами того же выпуска по данным российского организатора торговли, раскрытым в установленном порядке за последние 180 дней до даты определения оценочной стоимости Активов.
- 2.4.5. В случае если на момент проведения оценки акций, находящихся в доверительном управлении, информация об их рыночных ценах раскрывается несколькими российскими организаторами торговли, Общество для определения рыночной цены вправе самостоятельно выбрать одного из российских организаторов торговли независимо от того, совершались ли Обществом сделки для указанного Клиента через данного российского организатора торговли.
- 2.4.6. Акции, не допущенные к торгам российским организатором торговли (не прошедшие процедуру листинга), но имеющие индикативные котировки в информационной системе MOEX Board, оцениваются по последней котировке по данным MOEX Board по итогам торгового дня на дату проведения оценки, а в случае невозможности определения индикативной котировки по итогам торгового дня, акции оцениваются по последней раскрытой котировке в системе MOEX Board, по данным, раскрытым в установленном порядке за последние 180 дней до даты определения оценочной стоимости Активов.
- 2.4.7. Оценочная стоимость акций иностранных эмитентов, прошедших процедуру листинга на иностранной фондовой бирже признается равной цене закрытия торгов указанными ценными бумагами, определенной по итогам торгового дня на указанной иностранной фондовой бирже (далее – иностранный организатор торговли).
- 2.4.8. В случае если на момент проведения оценки акций, находящихся в доверительном управлении, информация об их рыночных ценах раскрывается несколькими иностранными организаторами торговли, Общество для определения рыночной цены вправе самостоятельно выбрать одного из иностранных организаторов торговли независимо от того, совершались ли Обществом сделки для указанного Клиента через данного иностранного организатора торговли.
- 2.4.9. В случае если на момент осуществления оценки акций иностранных эмитентов, составляющих Активы Клиента по Договору, информация об их рыночных ценах раскрывается одновременно российскими и/или иностранными организаторами торговли, Доверительный управляющий для определения рыночной цены акций иностранного эмитента вправе самостоятельно выбрать цену российского организатора торговли или иностранного организатора торговли независимо от того, совершались ли Обществом для указанного Клиента сделки через данного российского или иностранного организатора торговли.
- 2.4.10. В случае невозможности определения стоимости акций в порядке, установленном пунктами 2.4.1. – 2.4.9 Методики, для оценки акций Обществом используется цена закрытия, раскрываемая информационной системой «Блумберг» (Bloomberg).
- 2.4.11. В случае невозможности определения стоимости акций в порядке, установленном пунктами 2.4.1. – 2.4.10. Методики, для оценки акций Обществом используется цена их приобретения, в том числе, в случае передачи акций в доверительное управление, доведенная до сведения Общества Клиентом, подтвержденная предоставленными Клиентом документами.
- 2.4.12. В случае невозможности определения стоимости акций в порядке, установленном пунктами 2.4.1. – 2.4.11. Методики, для оценки акций Обществом используется цена, определяемая оценщиком, указанная в последнем отчете оценщика, подготовленном по заданию Общества, сроком, не превышающим 6 месяцев до даты определения оценочной стоимости Активов.

- 2.4.13. Оценочная стоимость акций дополнительного выпуска, включенных в состав Активов в результате размещения этих акций путем распределения среди акционеров или путем конвертации в них конвертируемых ценных бумаг, составлявших Активы Клиента, признается равной оценочной стоимости акций выпуска, по отношению к которому такой выпуск является дополнительным.

Оценочная стоимость акций дополнительного выпуска, включённых в состав Активов в результате конвертации в эти акции акций, составлявших Активы Клиента, при реорганизации форме присоединения, признается равной оценочной стоимости акций выпуска, по отношению к которому такой выпуск является дополнительным. Если такая рыночная цена не определена, рыночная стоимость акций дополнительного выпуска определяется исходя из последней определённой рыночной цены акции присоединённого общества, умноженной на коэффициент конвертации.

Положения настоящего пункта применяются до возникновения рыночной цены акций, в которые конвертированы акции, составлявшие Активы Клиента.

- 2.4.14. Оценочная стоимость акций с большей (меньшей) номинальной стоимостью, включенных в состав Активов в результате конвертации в них акций, составлявших указанные активы, признается равной оценочной стоимости конвертированных в них акций.

Оценочная стоимость акций той же категории (типа) с иными правами, включенных в состав Активов Клиента в результате конвертации в них акций, составлявших указанные активы, признается равной оценочной стоимости конвертированных акций.

Оценочная стоимость акций, включенных в состав Активов в результате конвертации при дроблении акций, составлявших Активы Клиента, признается равной оценочной стоимости конвертированных акций, деленной на коэффициент дробления.

Оценочная стоимость акций, включенных в состав Активов в результате конвертации при консолидации акций, составлявших указанные активы, признается равной оценочной стоимости конвертированных акций, умноженной на коэффициент консолидации.

Положения настоящего пункта применяются до возникновения рыночной цены акций, в которые конвертированы акции, составлявшие Активы Клиента.

- 2.4.15. Оценочная стоимость акций нового выпуска, включенных в состав Активов Клиента в результате конвертации в них конвертируемых ценных бумаг, признается равной оценочной стоимости конвертированных ценных бумаг, деленной на количество акций, в которое конвертирована одна конвертируемая ценная бумага.

Положения настоящего пункта применяются до возникновения рыночной цены акций, в которые были конвертированы конвертируемые Акции, составлявшие Активы Клиента.

- 2.4.16. Оценочная стоимость акций, включенных в состав Активов в результате конвертации в них акций, составлявших Активы Клиента, при реорганизации в форме слияния признается равной оценочной стоимости конвертированных ценных бумаг, умноженной на коэффициент конвертации.

Оценочная стоимость акций вновь созданного в результате реорганизации в форме разделения или выделения акционерного общества, включенных в состав Активов в результате конвертации в них акций, составлявших Активы Клиента, признается равной оценочной стоимости конвертированных акций, деленной на коэффициент конвертации.

В случае если в результате разделения создается два или более акционерных общества, на коэффициент конвертации делится оценочная стоимость конвертированных акций, уменьшенная пропорционально доле имущества реорганизованного акционерного общества, переданного акционерному обществу, созданному в результате разделения или выделения.

В случае если в результате выделения создается два или более акционерных общества оценочная стоимость акций вновь созданного в результате реорганизации в форме выделения акционерного общества, включенных в состав Активов в результате их распределения среди акционеров реорганизованного акционерного общества, признается равной нулю.

Положения настоящего пункта применяются до возникновения рыночной цены акций, в которые были конвертированы конвертируемые Акции, составлявшие Активы.

2.4.17. В случае невозможности определения стоимости акций в порядке, установленном пунктами 2.4.1. – 2.4.16. Методики, для оценки акций Обществом производится оценка при передаче акций в управление по цене (стоимости) определенной соглашением Сторон.

2.4.18. При определении оценочной стоимости акций в расчет рыночной цены не включается сумма объявленных, но не полученных к моменту проведения оценки дивидендов.

2.5. Оценка стоимости облигаций производится в следующем порядке:

2.5.1. Облигации, допущенные к торгам российским организатором торговли, оцениваются по их средневзвешенной цене по данным российского организатора торговли, раскрытым в установленном порядке по итогам торгового дня на дату проведения Обществом оценки.

2.5.2. В случае невозможности определения стоимости облигаций в порядке, установленном пунктом 2.5.1. Методики, для определения оценочной стоимости облигаций, допущенных к торгам российским организатором торговли, Обществом используется последняя средневзвешенная цена по данным российского организатора торговли, раскрытым в установленном порядке за последние 90 дней до даты определения оценочной стоимости Активов.

2.5.3. В случае невозможности определения стоимости облигаций в порядке, установленном пунктами 2.5.1. – 2.5.2. Методики, для определения оценочной стоимости облигаций, допущенных к торгам российским организатором торговли, Обществом используется цена закрытия по данным российского организатора торговли по итогам торгового дня на дату определения Обществом оценочной стоимости облигаций.

2.5.4. В случае невозможности определения стоимости облигаций в порядке, установленном пунктами 2.5.1. – 2.5.3. Методики, для определения оценочной стоимости облигаций, допущенных к торгам российским организатором торговли, Обществом используется цена последней сделки с данными ценными бумагами по данным российского организатора торговли, раскрытым в установленном порядке за последние 180 дней до даты определения оценочной стоимости Активов.

2.5.5. Оценочная стоимость облигаций внешних облигационных займов Российской Федерации, ценных бумаг иностранных государств, ценных бумаг международных финансовых организаций, а также еврооблигаций иностранных коммерческих организаций признается равной цене закрытия, раскрываемой информационной системой «Блумберг» (Bloomberg).

При отсутствии на день определения оценочной стоимости указанных ценных бумаг информации о цене закрытия, оценочная стоимость признается равной последней раскрытой цене закрытия по данным информационной системы «Блумберг» (Bloomberg).

2.5.6. Оценочная стоимость облигаций иностранных коммерческих организаций, прошедших процедуру листинга у иностранного организатора торговли (за исключением еврооблигаций) признается равной цене закрытия торгов указанными ценными бумагами, раскрытой иностранным организатором торговли по итогам торгового дня, соответствующего дню определения Обществом оценочной стоимости облигаций.

При отсутствии на день определения оценочной стоимости указанных ценных бумаг информации о цене закрытия, оценочная стоимость признается равной последней раскрытой иностранным организатором торговли цене закрытия.

2.5.7. В случае если на момент определения оценочной стоимости облигаций иностранных коммерческих организаций, находящихся в доверительном управлении, информация об их рыночных ценах раскрывается несколькими организаторами торговли (российскими или иностранными), Общество для определения рыночной цены вправе самостоятельно выбрать организатора торговли независимо от того, совершались ли для Клиента сделки через указанного организатора торговли.

2.5.8. Оценочная стоимость облигаций нового выпуска, включенных в состав Активов в результате конвертации в них облигаций, составлявших Активы Клиента, при

реорганизации эмитента таких облигаций признается равной оценочной стоимости конвертированных облигаций.

- 2.5.9. Оценочная стоимость облигаций, срок погашения которых наступил, признается равной:
 - 2.5.9.1. Номинальной стоимости облигаций – до момента поступления денежных средств в состав Активов в счет их погашения;
 - 2.5.9.2. Нулю – с момента поступления денежных средств в счет их погашения в состав Активов.
- 2.5.10. Определение оценочной стоимости облигаций производится Обществом с учетом накопленного купонного дохода (далее – НКД), за исключением случаев, когда оценочная стоимость определяется согласно пункту 2.5.11. Методики.
- 2.5.11. Оценочная стоимость облигаций признается равной нулю в случае неисполнения предусмотренного условиями выпуска облигаций обязательств по выплате ее номинальной стоимости (либо части номинальной стоимости) или процентного (купонного) дохода по истечении 30 (Тридцати) дней с даты окончания срока исполнения указанного обязательства.

Оценочная стоимость облигаций признается равной нулю в случае просрочки исполнения эмитентом обязательства по выплате номинальной стоимости облигаций и/или процентного (купонного) дохода на срок более 30 (Тридцати) дней с даты, в которую предусмотренное условиями выпуска обязательство по выплате номинальной стоимости и/или процентного (купонного) дохода должно было быть исполнено.

В случае если эмитент публично раскрыл информацию о принятом решении не исполнять предусмотренные условиями выпуска обязательства по выплате номинальной стоимости и/или процентного (купонного) дохода и/или решении потребовать реструктуризации задолженности по облигациям, а равно отказаться от исполнения обязательств в силу иных причин, Общество оставляет за собой право оценить облигации такого эмитента в размере, равном нулю.

В случае если Обществу стало известно о введении компетентным судом в отношении эмитента и/или лица, в интересах которого эмитент осуществлял выпуск ценных бумаг (лицо, которому эмитент предоставил займ за счет денежных средств, привлеченных от размещения ценных бумаг) процедуры банкротства (наблюдение), в результате чего эмитент может не исполнить обязательства по выплате номинальной стоимости облигаций и/или процентного (купонного) дохода в предусмотренные условиями выпуска сроки, Общество оставляет за собой право оценить облигации такого эмитента в размере, равном нулю.

В случае если Обществу стало известно об отзыве лицензии у эмитента - кредитной организацией и/или лица, в интересах которого эмитент осуществлял выпуск ценных бумаг (лицо, которому эмитент предоставил займ за счет денежных средств, привлеченных от размещения ценных бумаг), в результате чего эмитент может не исполнить обязательства по выплате номинальной стоимости облигаций и/или процентного (купонного) дохода в предусмотренные условиями выпуска сроки, Общество оставляет за собой право оценить облигации такого эмитента в размере, равном нулю.

- 2.5.12. В случае невозможности определения стоимости облигаций в порядке, установленном пунктами 2.5.1. – 2.5.11. Методики, для определения оценочной стоимости облигаций Обществом используется цена их приобретения, в том числе, в случае передачи облигаций в доверительное управление, доведенная до сведения Общества Клиентом, подтвержденная предоставленными Клиентом документами.
- 2.5.13. В случае невозможности определения стоимости облигаций в порядке, установленном пунктами 2.5.1. – 2.5.12. Методики, для определения оценочной стоимости облигаций Обществом используется цена, определяемая оценщиком и указанная в его последнем отчете, подготовленном по заданию Общества, сроком, не превышающим 6 месяцев до даты определения оценочной стоимости Активов.
- 2.5.14. В случае невозможности определения стоимости облигаций в порядке, установленном пунктами 2.5.1. – 2.5.13. Методики, для определения оценочной стоимости облигаций Обществом производится оценка при передаче облигаций в управление по цене

(стоимости), определенной соглашением Сторон.

- 2.6. Оценка стоимости инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов производится в следующем порядке:
- 2.6.1. Инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов (далее – ПИФ), допущенные к торгам российским организатором торговли, оцениваются по их средневзвешенной цене по данным российского организатора торговли, раскрытым в установленном порядке по итогам торгового дня на дату проведения Обществом оценки.
 - 2.6.2. В случае невозможности определения стоимости инвестиционных паев ПИФ в порядке, установленном пунктом 2.6.1. Методики, для определения оценочной стоимости инвестиционных паев ПИФ, допущенных к торгам российским организатором торговли, Обществом используется последняя средневзвешенная цена по данным российского организатора торговли, раскрытым в установленном порядке за последние 90 дней до даты определения оценочной стоимости Активов.
 - 2.6.3. В случае невозможности определения стоимости инвестиционных паев ПИФ в порядке, установленном пунктами 2.6.1. – 2.6.2 Методики, для определения оценочной стоимости инвестиционных паев ПИФ, допущенных к торгам российским организатором торговли, Обществом используется цена закрытия по данным российского организатора торговли по итогам торгового дня на дату оценки стоимости Активов.
 - 2.6.4. В случае невозможности определения стоимости инвестиционных паев ПИФ в порядке, установленном пунктами 2.6.1. – 2.6.3. Методики, для определения оценочной стоимости инвестиционных паев ПИФ, допущенных к торгам российским организатором торговли, Обществом используется цена последней сделки ценной бумаги на торгах данного российского организатора торговли по данным, раскрытым в установленном порядке за последние 180 дней до даты определения оценочной стоимости Активов.
 - 2.6.5. В случае невозможности определения стоимости инвестиционных паев ПИФ в порядке, установленном пунктами 2.6.1. – 2.6.4. Методики, для определения оценочной стоимости инвестиционных паев ПИФ, допущенных к торгам российским организатором торговли, Обществом, используется их расчетная стоимость на день определения оценочной стоимости Активов, публикуемая/раскрытая управляющей компанией, а если на этот день расчетная стоимость ПИФ не определялась, – на последний день ее определения, предшествующий дню проведения оценки стоимости Активов.
 - 2.6.6. Оценочная стоимость инвестиционных паев ПИФ, не допущенных к торгам российским организатором торговли, определяется на основе их расчетной стоимости на день определения оценочной стоимости Активов, публикуемой/раскрытой управляющей компанией, а если на этот день расчетная стоимость инвестиционного пая ПИФ не определялась, – на последний день ее определения, предшествующий дню проведения оценки стоимости Активов.
 - 2.6.7. При определении оценочной стоимости инвестиционных паев ПИФ, в расчет стоимости не включаются начисленные, но не полученные доходы по инвестиционным паям закрытых паевых инвестиционных фондов, составляющих Активы Клиента.
 - 2.6.8. В случае невозможности определения стоимости инвестиционных паев ПИФ в порядке, установленном пунктами 2.6.1. – 2.6.7. Методики, для определения оценочной стоимости инвестиционных паев ПИФ, Обществом используется цена приобретения этих ценных бумаг, в том числе, в случае передачи инвестиционных паев ПИФ в доверительное управление, доведенная до сведения Общества Клиентом, подтвержденная предоставленными Клиентом документами.
 - 2.6.9. В случае невозможности определения стоимости инвестиционных паев ПИФ в порядке, установленном пунктами 2.6.1. – 2.6.8. Методики, для определения оценочной стоимости инвестиционных паев ПИФ, Обществом используется цена определяемая оценщиком, указанная в его последнем отчете, подготовленном по заданию Общества, сроком, не превышающим 6 месяцев до даты определения оценочной стоимости Активов.
 - 2.6.10. В случае невозможности определения стоимости инвестиционных паев ПИФ в порядке, установленном пунктами 2.6.1. – 2.6.9. Методики, для определения оценочной стоимости инвестиционных паев ПИФ, Обществом производится оценка при передаче инвестиционных паев ПИФ в управление по цене (стоимости) определенной

соглашением Сторон.

2.7. Оценка стоимости паев (акций) иностранных инвестиционных фондов производится в следующем порядке:

- 2.7.1. Паи (акции) иностранных инвестиционных фондов (далее – ETF), допущенные к торгам российским организатором торговли, оцениваются по их средневзвешенной цене по данным российского организатора торговли, раскрытым в установленном порядке по итогам торгового дня на дату проведения Обществом оценки.
- 2.7.2. В случае невозможности определения стоимости ETF в порядке, установленном пунктом 2.7.1. Методики, для определения оценочной стоимости ETF, допущенных к торгам российским организатором торговли, Обществом используется последняя средневзвешенная цена по данным российского организатора торговли, раскрытым в установленном порядке за последние 90 дней до даты определения оценочной стоимости Активов.
- 2.7.3. В случае невозможности определения стоимости ETF в порядке, установленном пунктами 2.7.1. – 2.7.2 Методики, для определения оценочной стоимости ETF, допущенных к торгам российским организатором торговли, Обществом используется цена закрытия по данным российского организатора торговли по итогам торгового дня на дату проведения оценки стоимости Активов.
- 2.7.4. В случае невозможности определения стоимости ETF в порядке, установленном пунктами 2.7.1. – 2.7.3. Методики, для определения оценочной стоимости ETF, допущенных к торгам российским организатором торговли, Обществом используется цена последней сделки с ETF, совершенной через российского организатора торговли, по данным, раскрытым в установленном порядке за последние 180 дней до даты определения оценочной стоимости Активов.
- 2.7.5. Оценочная стоимость ETF, прошедших процедуру листинга у иностранного организатора торговли признается равной цене закрытия торгов указанными ETF, определенной по итогам торгового дня у иностранного организатора торговли.
- 2.7.6. В случае если на момент определения оценочной стоимости ETF, информация о рыночных ценах раскрывается несколькими иностранными организаторами торговли, Общество вправе самостоятельно выбрать цену определенного иностранного организатора торговли независимо от того, совершались ли для Клиента сделки через указанного организатора торговли.
- 2.7.7. В случае невозможности определения стоимости ETF в порядке, установленном пунктами 2.7.1. – 2.7.6. Методики, для определения оценочной стоимости ETF, Обществом используется цена закрытия, раскрываемая информационной системой «Блумберг» (Bloomberg).
- 2.7.8. В случае невозможности определения стоимости ETF в порядке, установленном пунктами 2.7.1. – 2.7.7. Методики, для определения оценочной стоимости ETF, Обществом используется цена приобретения этих ценных бумаг, в том числе, в случае передачи ETF в доверительное управление, доведенная до сведения Общества Клиентом, подтвержденная предоставленными Клиентом документами.
- 2.7.9. В случае невозможности определения стоимости ETF в порядке, установленном пунктами 2.7.1. – 2.7.8. Методики, для определения оценочной стоимости ETF, Обществом используется цена определяемая оценщиком, указанная в последнем отчете оценщика, подготовленном по заданию Общества, сроком, не превышающим 6 месяцев до даты определения оценочной стоимости Активов.
- 2.7.10. В случае невозможности определения стоимости ETF в порядке, установленном пунктами 2.7.1. – 2.7.9. Методики, для определения оценочной стоимости ETF, Обществом производится оценка при передаче ETF в управление по цене (стоимости) определенной соглашением Сторон.

2.8. Оценка стоимости ипотечных сертификатов участия в следующем порядке:

- 2.8.1. Ипотечные сертификаты участия (далее – ИСУ) допущенные к торгам российским организатором торговли, оцениваются по их средневзвешенной цене по данным российского организатора торговли, раскрытым в установленном порядке по итогам торгового дня на дату проведения Обществом оценки.

- 2.8.2. В случае невозможности определения стоимости ИСУ в порядке, установленном пунктом 2.8.1. Методики, для определения оценочной стоимости ИСУ, допущенных к торгам российским организатором торговли, Обществом используется последняя средневзвешенная цена по данным российского организатора торговли, раскрытым в установленном порядке за последние 90 дней до даты определения оценочной стоимости Активов.
- 2.8.3. В случае невозможности определения стоимости ИСУ в порядке, установленном пунктами 2.8.1. – 2.8.2 Методики, для определения оценочной стоимости ИСУ, допущенных к торгам российским организатором торговли, Обществом используется цена закрытия торгов данным организатором торговли по итогам торгового дня на дату оценки стоимости Активов.
- 2.8.4. В случае невозможности определения стоимости ИСУ в порядке, установленном пунктами 2.8.1. – 2.8.3. Методики, для определения оценочной стоимости ИСУ, допущенных к торгам российским организатором торговли, Обществом используется цена последней сделки, совершенной через данного российского организатора торговли, по данным, раскрытым в установленном порядке за последние 180 дней до даты определения оценочной стоимости Активов.
- 2.8.5. Оценочная стоимость ИСУ, не допущенных к торгам российским организатором торговли, определяется на основе их расчетной стоимости на день определения стоимости Активов, а если на этот день расчетная стоимость ИСУ не определялась, – на последний день проведения расчета, предшествующего дню определения оценочной стоимости Активов.
- 2.8.6. При определении оценочной стоимости ИСУ, в расчет стоимости не включаются начисленные, но не полученные платежи по обязательствам (выплаты по ипотечным сертификатам участия), требования по которым (которые) составляют ипотечное покрытие, долю в праве общей собственности на которое удостоверяют ИСУ, составляющие Активы.
- 2.8.7. В случае невозможности определения стоимости ИСУ в порядке, установленном пунктами 2.8.1. – 2.8.6. Методики, для определения оценочной стоимости ИСУ, Обществом используется цена приобретения ИСУ, в том числе, в случае передачи ИСУ в доверительное управление, доведенная до сведения Общества Клиентом, подтвержденная предоставленными Клиентом документами.
- 2.8.8. В случае невозможности определения стоимости ИСУ в порядке, установленном пунктами 2.8.1. – 2.8.7. Методики, для определения оценочной стоимости ИСУ, Обществом используется цена определяемая оценщиком, указанная в последнем отчете оценщика, подготовленном по заданию Общества, сроком, не превышающим 6 месяцев до даты определения оценочной стоимости Активов.
- 2.8.9. В случае невозможности определения стоимости ИСУ в порядке, установленном пунктами 2.8.1. – 2.8.8. Методики, для определения оценочной стоимости ИСУ, Обществом производится оценка при передаче ИСУ в управление по цене (стоимости) определенной соглашением Сторон.

2.9. Оценка стоимости производных финансовых инструментов в следующем порядке:

- 2.9.1. Оценочная стоимость финансовых инструментов по фьючерсным и опционным договорам (контрактам) признается равной сумме денежных средств, иностранной валюты и стоимости ценных бумаг, которые предоставлены в распоряжение клирингового центра в обеспечение исполнения обязательств по указанным контрактам.

При этом указанная оценочная стоимость увеличивается на величину, определяемую исходя из количества опционных контрактов, не предусматривающих уплату стороной (сторонами) вариационной маржи, и по которым лицо, действующее за счет Активов Клиента, является уполномоченным лицом, и теоретической цены этих опционных контрактов, и уменьшается на величину, определяемую исходя из количества опционных контрактов, не предусматривающих уплату стороной (сторонами) вариационной маржи, и по которым лицо, действующее в качестве доверительного Управляющего активами Клиента, является обязанным лицом, и теоретической цены этих опционных контрактов.

- 2.9.2. Оценочная стоимость финансовых инструментов по фьючерсным и опционным договорам (контрактам), не допущенных к торгам российским и/или иностранным организатором торговли, признается равной сумме денежных средств затраченных на их приобретение (первоначальная стоимость).
- 2.9.3. Оценочная стоимость форвардного контракта (кроме случая 2.9.4) признается равной расчетной справедливой стоимости форвардного контракта, определенной как стоимость исполнения такого контракта (окончательная расчетная цена контракта), если бы исполнение произошло на дату определения оценочной стоимости контракта. Расчетная справедливая стоимость определяется исходя из текущей рыночной стоимости базисных активов, курсов валют, коэффициентов участия и защиты, а также прочих переменных (если такие показатели предусмотрены условиями форвардного контракта). Определение расчетной справедливой стоимости форвардного контракта производится по состоянию на дату заключения форвардного контракта, а далее на последний рабочий день каждого месяца. С момента определения расчетной справедливой стоимости форвардного контракта и до момента ее следующего определения оценочной стоимостью форвардного контракта признается его последняя определенная расчетная справедливая стоимость.
- 2.9.4. Оценочная стоимость форвардного контракта без коэффициента защиты и не имеющего внутренней стоимости¹ на дату заключения определяется исходя из начальной цены контракта. Определение оценочной стоимости такого контракта производится на дату заключения такого контракта и считается неизменной до даты исполнения форвардного контракта.
- 2.10. Оценка стоимости вкладов (депозитов), депозитных сертификатов и неснижаемых остатков в следующем порядке:
- 2.10.1. Оценка вкладов (депозитов), неснижаемых остатков на расчетном счете в кредитных организациях осуществляется ежедневно, исходя из суммы депозита (вклада), остатка на расчетном счете с учетом накопленных процентов за фактическое количество дней с даты размещения денежных средств в депозит (вклад) /заключения соглашения о выплате процентов при условии поддержания неснижаемого остатка на банковском счете, по дату определения оценочной стоимости Активов.
- 2.10.2. В случае если Обществу стало известно о введении компетентным судом в отношении кредитной организации процедуры банкротства (наблюдение), в результате чего кредитная организация может не исполнить обязательства по возврату вклада (депозита) и / или причитающихся процентов по вкладу (депозиту), и / или по возврату суммы, размещенной на условиях неснижаемого остатка и / или причитающихся процентов за поддержание неснижаемого остатка в предусмотренные условиями договора сроки, Общество оставляет за собой право оценить вклад (депозит) и / или неснижаемый остаток в такой кредитной организации в размере, равном нулю.
- 2.10.3. Рыночная стоимость депозитных сертификатов равна сумме депозита, на который выпущен депозитный сертификат, с учетом наращенного процента за фактическое количество дней с даты приобретения депозитного сертификата по дату определения оценочной стоимости депозитного сертификата по процентной ставке, указанной в депозитном сертификате.

¹ Под внутренней стоимостью форвардного контракта понимается положительная разница между стоимостью исполнения такого контракта, если бы исполнение произошло на дату определения оценочной стоимости контракта, и начальной ценой.