



ЛокоИнвест

Утверждено
приказом Генерального директора
АО ИК «ЛОКО-Инвест»
№ 15052019/1 от «15» мая 2019 года

МЕТОДИКА

ОЦЕНКИ СТОИМОСТИ ОБЪЕКТОВ ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ

Москва, 2019



ЛокоИнвест

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 требованиям, 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 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 ИК «ЛОКО-Инвест» (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 ценным бумагам (за исключением ценных бумаг, указанных в пункте 6.2 Методики) оценочная стоимость определяется по средневзвешенной ценеⁱ, сложившейся на торгах ПАО Московская Биржа на дату оценки, а при ее отсутствии – по последней средневзвешенной цене, 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:

6.2.1. оценочная стоимость определяется по средней цене закрытия (Bloomberg generic Mid/last), раскрытой информационным агентством «Bloomberg» (BGNⁱⁱ) на дату оценки, а при отсутствии на дату оценки цены BGN оценочная стоимость определяется по средневзвешенной цене, сложившейся на торгах ПАО Московская Биржа на дату оценки;

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. Оценочная стоимость структурных нот принимается равной их номинальной стоимости.

6.4. 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.

6.5. Оценочная стоимость облигаций, определяемая в соответствии с пунктами 6.1-6.4 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.

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.

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

7. Оценочная стоимость открытых позиций по срочным контрактам принимается равной нулю.

8. 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.

9. 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.

10. 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"

ⁱⁱ BGN (Bloomberg Generic) – синтетические котировки, сформированные на основании всех котировок по данной ценной бумаге, представленных в системе Bloomberg Professional