



Утверждено
Генеральным директором
ЗАО «Металлинвесттраст»

_____/ Сотников В.Н.

Приказ № П-0918/2 от «18» сентября 2020г.

Вступает в силу с «29» сентября 2020г.

**Методика оценки стоимости объектов доверительного управления
Закрытого акционерного общества «Металлинвесттраст»**

1. Настоящая Методика оценки стоимости объектов доверительного управления ЗАО «Металлинвесттраст» (далее Методика) утверждена в соответствии с Положением Банка России № 482-П от 03.08.2015г. «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 в целях:

- оценки стоимости объектов доверительного управления при приеме их от Учредителя управления;

- указания Управляющим оценочной стоимости объектов доверительного управления в отчете о деятельности Управляющего по управлению ценными бумагами.

Настоящая Методика является единой для всех клиентов, заключивших договоры доверительного управления ценными бумагами с Управляющим, если в отношении отдельного Учредителя управления договором не предусмотрена иная методика оценки стоимости объектов доверительного управления.

2. Объекты доверительного управления (далее – Активы) передаются в доверительное управление (возвращаются из доверительного управления) по оценочной стоимости.

3. Оценочная стоимость Активов Учредителя управления рассчитывается исходя из:

- рыночной стоимости ценных бумаг и иного имущества, в которые размещены средства Учредителя управления;

- суммы денежных средств, размещенных на специальных брокерских счетах, банковских счетах и банковских депозитах, включая иностранную валюту;

- суммы дебиторской задолженности;

- суммы кредиторской задолженности.

4. Рыночная стоимость ценных бумаг, находящихся в доверительном управлении признается равной их рыночным ценам, сложившимся на торгах российских организаторов торговли на момент оценки, если иное не установлено настоящей Методикой.

5. Если на дату осуществления оценки ценной бумаги, находящейся в доверительном управлении, информация о ее рыночных ценах раскрывается несколькими российскими организаторами торговли, Управляющий производит оценку такой ценной бумаги по результатам торгов организаторов торговли на рынке ценных бумаг в следующем порядке:

- ПАО Московская биржа;

- ПАО «Санкт-Петербургская биржа».

Под рыночной ценой ценной бумаги конкретного эмитента понимается рыночная цена по итогам торгового дня, рассчитанная российским организатором торговли, в соответствии с Порядком 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, утвержденным Приказом ФСФР РФ от 09.11.2010 N 10-65/пз-н.

В целях расчета рыночной стоимости ценных бумаг Управляющий использует рыночную цену - 3 (MARKETPRICE3), рассчитанную по итогам торгового дня на фондовом рынке ПАО Московская биржа.

Рыночная цена - 3 (MARKETPRICE3) – ценовой показатель Фондового рынка ПАО Московская Биржа, рассчитываемый по итогам торгового дня, раскрываемый не позднее одного часа после окончания основной торговой сессии.

В случае если на дату расчета рыночной стоимости активов, рыночная цена ценной бумаги не может быть определена, то рыночная стоимость ценных бумаг определяется следующим образом:

а) Рыночная стоимость ценных бумаг признается равной цене MARKETPRICE3 в течение последних 90 (Девяносто) календарных дней, предшествующих дате оценки. В случае отсутствия информации о рыночной стоимости ценных бумаг в указанный период, такие ценные бумаги оцениваются по балансовой стоимости, а в случае если она не определяется - по цене их приобретения.

б) Рыночная стоимость акций дополнительного выпуска, приобретенных в результате их размещения путем распределения среди акционеров, определяется исходя из их количества в инвестиционном портфеле и рыночной цены одной акции выпуска, дополнительно к которому размещены акции указанного дополнительного выпуска.

в) Рыночная стоимость ценных бумаг нового выпуска, приобретенных в результате конвертации в них конвертируемых ценных бумаг, определяется исходя из последней определенной рыночной стоимости конвертируемых ценных бумаг с учетом коэффициента конвертации/консолидации/ дробления.

г) Рыночная стоимость облигаций, по которым в течение расчетного периода поступили денежные средства в счет погашения части их номинальной стоимости (частичного погашения), определяется исходя из последней определенной рыночной цены, указанных облигаций, уменьшенной пропорционально их номинальной стоимости.

д) Рыночная стоимость облигаций, по которым исполнены обязательства по выплате суммы основного долга, признается равной нулю с даты поступления в состав активов денежных средств или иного имущественного эквивалента в счет погашения указанных облигаций. В случае неисполнения предусмотренного облигацией обязательства по выплате суммы основного долга рыночная стоимость таких облигаций по истечении 7 дней с даты окончания срока исполнения указанного обязательства признается равной нулю (применяется при погашении облигации при наступлении срока, указанного в облигации).

е) Рыночная стоимость облигаций в случае неисполнения (ненадлежащего исполнения) эмитентом таких облигаций обязательств по выплате ее номинальной стоимости или иного имущественного эквивалента по истечении 7 дней с даты окончания срока, предусмотренного условиями эмиссионных документов (решением о выпуске, проспектом ценных бумаг и пр.), оферты, соглашения либо ином документе, подтверждающем срок исполнения обязательств эмитентом, признается равной нулю (применяется при досрочном погашении облигации, когда такая возможность предусмотрена условиями эмиссионных документов (решением о выпуске, проспектом ценных бумаг и пр.), оферты, соглашения либо ином документе, подтверждающем срок исполнения обязательств эмитентом).

6. Рыночная стоимость ценных бумаг, в отношении эмитента которых опубликованы в соответствии с федеральными законами и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации сведения о признании его банкротом, признается равной нулю.

7. При определении оценочной стоимости облигаций учитывается сумма накопленного на дату ее определения процентного (купонного) дохода, исчисленного исходя из ставки купонного дохода, установленного в решении о выпуске ценных бумаг.

Не принимается в расчет рыночной стоимости активов, составляющих инвестиционный портфель, накопленный процентный (купонный) доход 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.

8. Сумма объявленных, но не полученных дивидендов по акциям не принимается в расчет рыночной стоимости активов, составляющих Активы.

9. Для ценных бумаг, не допущенным к торгам на фондовых биржах (организаторах торгов) оценка осуществляется либо по цене приобретения/ первоначальной оценки при получении ценных бумаг в доверительное управление, либо на основании цены, установленной независимым оценщиком, при этом:

- оценочная стоимость инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, не обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, признается равной их расчетной стоимости на дату определения оценочной стоимости, официально публикуемой управляющей компанией паевого инвестиционного фонда на официальном сайте управляющей компанией, а если на эту дату расчетная стоимость инвестиционных паев не определялась, - на последнюю дату ее определения, предшествующую дате определения оценочной стоимости указанных инвестиционных паев инвестиционных паев Управляющим, при наличии возможности получения Компанией данной информации;

- оценочная стоимость фьючерсных контрактов и опционов, если они предусмотрены Инвестиционной стратегией, определяется по расчетной цене соответствующего организатора торговли, а при ее отсутствии на дату оценки - на предыдущий день, а при отсутствии на предыдущий день - на дату приобретения.

10. Сумма денежных средств и обязательств в иностранной валюте пересчитывается в рубли по курсу, установленному Центральным банком Российской Федерации на дату оценки Активов доверительного управления.

11. Оценка депозитов (деPOSITИТНЫХ сертификатов) осуществляется исходя из суммы денежных средств, размещенных в депозиты (деPOSITИТНЫЕ сертификаты), и суммы начисленных процентов.

12. Дебиторская задолженность признается равной сумме дебиторской задолженности, возникшей в результате управления Активами и определяется на Отчетную дату исходя из:

- суммы дебиторской задолженности, возникшей в результате совершения сделок с Активами;

- суммы задолженности эмитента облигаций (срок погашения которых наступил), находящихся в составе Активов - до даты поступления в состав Активов денежных средств в счет погашения указанных облигаций;

- прочей дебиторской задолженности.

13. Обязательствами, признаются:

- обязательства по сделкам, заключенным Управляющим за счет активов, находящихся в доверительном управлении;

- вознаграждение, начисленное Управляющему в соответствии с условиями заключенного договора;

- расходы, связанные с доверительным управлением, в т.ч. задолженности, возникшей в результате совершения сделок;

- налог (НДФЛ), подлежащий уплате в бюджет (для клиентов - физических лиц);

- прочей кредиторской задолженности.

14. Оценка стоимости объектов доверительного управления, не упомянутых в настоящей Методике, определяется Управляющим наиболее справедливым образом на основании всей доступной Управляющему информации, либо, по соглашению Сторон, а также может определяться независимым оценщиком в отчете об оценке.

15. При списании ценных бумаг, входящих в состав Активов Учредителя управления, используется метод ФИФО.

16. Настоящая Методика вступает в силу по истечении 10 (Десяти) календарных дней со дня ее раскрытия на официальном сайте Управляющего в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет».