

УТВЕРЖДЕНА
Генеральным директором
ООО «Юнайтэд Кэпитал Партнерс Эдвайзори»
Приказ № 1/29122022 от 29 декабря 2022 г.
Вступает в силу 9 января 2023 г.

Методика оценки стоимости объектов доверительного управления
Общества с ограниченной ответственностью «Юнайтэд Кэпитал
Партнерс Эдвайзори»

г. Москва 2022 г.

Настоящая Методика оценки стоимости объектов доверительного управления ООО «Юнайтэд Кэпитал Партнерс Эдвайзори» (далее – «Методика») разработана в соответствии с Положением Банка России от 03 августа 2015 г. № 482-П «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» и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации и используется для целей оценки стоимости объектов доверительного управления при указании их оценочной стоимости в отчете о деятельности доверительного управляющего.

1. ТЕРМИНЫ И ОПРЕДЕЛЕНИЯ

Доверительное управление – деятельность по доверительному управлению ценными бумагами, денежными средствами, предназначенными для совершения сделок с ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами.

Объекты ДУ – активы, являющиеся объектами Доверительного управления в соответствии с договором доверительного управления.

Отчеты – отчеты о деятельности Управляющего, предоставляемые Управляющим Учредителю управления в соответствии с договором доверительного управления.

Российский рубль означает официальную валюту Российской Федерации.

Управляющий - Общество с ограниченной ответственностью «Юнайтэд Кэпитал Партнерс Эдвайзори», имеющее лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами № 077-13804-001000 от 03 октября 2013 г. и принявшее на себя обязательства по доверительному управлению Объектами ДУ Учредителя управления.

Учредитель управления – юридическое или физическое лицо, которому Управляющий оказывает услуги по управлению ценными бумагами на основании договора доверительного управления.

2. МЕТОДИКА ОЦЕНКИ СТОИМОСТИ ОБЪЕКТОВ ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ

2.1. Методика является единой для всех клиентов Управляющего в рамках Доверительного управления и применяется для определения оценочной стоимости Объектов ДУ в случаях:

- приема активов от Учредителя управления;
- возврата активов Учредителю управления;
- при оценке стоимости активов в Отчете;
- при оценке стоимости активов в целях расчета вознаграждения Управляющего.

2.2. Оценочная стоимость Объектов ДУ рассчитывается как сумма денежных средств, в том числе в иностранной валюте, и оценочной стоимости финансовых инструментов на день расчета стоимости с учетом существующих обязательств и

требований по Договору, а также с учетом обязательств по кредиторской задолженности, подлежащими исполнению за счет соответствующего Объекта ДУ.

2.3. Оценочная стоимость ценных бумаг и иных финансовых инструментов, находящихся в Доверительном управлении, определяется в следующем порядке:

- для акций российских эмитентов, допущенных к торгам российским организатором торговли на рынке ценных бумаг, – признается равной их рыночной цене, определенной таким организатором торговли в порядке, установленном приказом ФСФР России от 09 ноября 2010 г. № 10-65/пз-н. Если на дату определения оценочной стоимости ценной бумаги рыночная цена не рассчитана, то оценочной стоимостью ценной бумаги является последняя рассчитанная рыночная цена на ПАО Московская Биржа. Если на ПАО Московская Биржа рыночная цена не рассчитана ни на одну из дат, то стоимость ценной бумаги определяется по ее балансовой стоимости (цене приобретения);
- для купонных облигаций – признается равной их рыночной цене, определяемой в порядке, установленном приказом ФСФР России от 09 ноября 2010 г. № 10-65/пз-н, рассчитанной на дату определения рыночной стоимости, и увеличенной на сумму накопленного купонного дохода, исходя из купонной ставки по соответствующему выпуску облигации, установленной на текущий купонный период. Если на дату определения оценочной стоимости ценной бумаги рыночная цена не рассчитана, то оценочной стоимостью купонной облигации является последняя рассчитанная рыночная цена на ПАО Московская Биржа, увеличенная на сумму купонного дохода, рассчитанную на дату проведения оценки, исходя из купонной ставки по соответствующему выпуску облигации, установленной на текущий купонный период. Если на ПАО Московская Биржа рыночная цена не рассчитана ни на одну из дат, то стоимость ценной бумаги определяется по ее балансовой стоимости (цене приобретения), увеличенной на сумму накопленного купонного дохода;
- для дисконтных облигаций – оценочная стоимость рассчитывается путем прибавления к цене ее приобретения аккумулированного дохода, рассчитанного по формуле: из номинальной стоимости облигации вычитается цена приобретения облигации, полученная разница делится на количество дней, прошедших с даты передачи облигации до срока платежа, и умножается на фактическое количество дней, прошедших с даты приобретения до даты оценки стоимости облигации;
- для эмиссионных ценных бумаг, не имеющих рыночной цены на дату определения оценочной стоимости – по цене приобретения;
- оценочная стоимость ценных бумаг, не допущенных к торгам организатора торговли на рынке ценных бумаг, принимается равной их балансовой стоимости;
- оценочная стоимость договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, определяется по расчетной цене организатора торговли, а при ее отсутствии – по цене приобретения;
- оценка вкладов в Российских рублях в кредитных организациях осуществляется исходя из суммы денежных средств, размещенных во вкладах;
- сумма денежных средств и обязательств в иностранной валюте пересчитывается в Российские рубли по курсу, установленному Банком России на дату оценки объектов доверительного управления;
- оплаченное имущество, подлежащее передаче Управляющему третьими лицами по сделкам, заключенным Управляющим не позднее даты определения стоимости активов, но не переданное Управляющему по состоянию на указанную дату, включается в состав активов для целей определения их стоимости;

- оценочная стоимость ценных бумаг в РЕПО определяется в соответствии с приведенным выше порядком определения стоимости ценных бумаг;
- оценочная стоимость клиринговых сертификатов участия, являющихся предметом договора РЕПО, осуществляется исходя из номинальной стоимости таких сертификатов, установленной клиринговой организацией, выдавшей эти сертификаты;
- 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 средней цене закрытия рынка (Bloomberg generic Mid/last), раскрываемой информационной системой "Блумберг" (Bloomberg). При отсутствии на день определения оценочной стоимости указанных ценных бумаг информации о средней цене закрытия рынка оценочная стоимость указанных ценных бумаг признается равной последней средней цене закрытия рынка, а если с момента приобретения ценных бумаг средняя цена закрытия рынка не рассчитывалась, - оценочная стоимость ценных бумаг иностранных эмитентов определяется исходя из фактической стоимости их приобретения;
- оценочная стоимость акций иностранных акционерных обществ и облигаций иностранных коммерческих организаций, прошедших процедуру листинга на иностранной фондовой бирже (за исключением еврооблигаций), признается равной цене закрытия рынка указанных ценных бумаг по итогам последнего торгового дня на указанной фондовой бирже перед днем определения их оценочной стоимости, а в случае, если указанные ценные бумаги прошли процедуру листинга на двух или более иностранных фондовых биржах, - по итогам последнего торгового дня на иностранной фондовой бирже, на торгах которой впервые была приобретена указанная ценная бумага.

2.4. В расчет оценочной стоимости Объектов ДУ, если иное не предусмотрено Методикой, принимается также дебиторская задолженность, возникшая в результате совершения сделок с Объектами ДУ.

Дебиторская задолженность по процентному (купонному) доходу по составляющим Объекты ДУ денежным средствам на счетах и во вкладах и ценным бумагам принимается в расчет стоимости активов 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.

Дебиторская задолженность признается равной нулю (погашается) в момент исполнения сделок, в результате совершения которых она возникла.

2.5. Не принимаются в расчет стоимости Объектов ДУ:

- начисленный процентный (купонный) доход по ценным бумагам, составляющим Объекты ДУ, в случае если указанный доход включен в оценочную стоимость таких ценных бумаг, а также 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 процедур банкротства;
- объявленные, но не полученные дивиденды по акциям, составляющим Объекты ДУ;
- 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 ипотечные сертификаты участия, составляющие Объекты ДУ.

3. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ

3.1. Управляющий раскрывает Методику, а также изменения и дополнения к ней на своем официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети "Интернет" с указанием даты ее размещения на сайте и даты вступления в силу.

3.2. Управляющий вправе изменять Методику с соблюдением требований действующего законодательства РФ.

3.3. Методика, а также изменения и дополнения к ней должны быть раскрыты на сайте Управляющего не позднее 10 календарных дней до дня их вступления в силу.