

УТВЕРЖДЕНО:
Приказом Генерального директора
ООО «Сова Инвестиции»
№ 27 от 27.05.2022г.
Дата вступления в действие: 06.06.2022г.

МЕТОДИКА ОЦЕНКИ СТОИМОСТИ АКТИВОВ
ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ ООО «СОВА ИНВЕСТИЦИИ»

г. Москва
2022 год

Общие положения.

Настоящая Методика оценки стоимости активов доверительного управления ООО «Сова Инвестиции» (далее по тексту – «Управляющий») (далее по тексту – «Методика оценки») регулирует порядок определения стоимости активов доверительного управления, переданных Клиентом в доверительное управление, а также находящихся в доверительном управлении по Договору доверительного управления, в том числе для указания их оценочной стоимости в отчете о деятельности Управляющего.

Методика оценки разработана в соответствии с Федеральным законом от 22.04.1996 № 39–ФЗ «О рынке ценных бумаг», Положением Банка России от 03.08.2015 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».

Настоящая Методика оценки единая для всех Клиентов и не применяется, если в отношении отдельного Клиента Договором доверительного управления предусмотрена иная методика определения стоимости активов.

В целях настоящей Методики оценки используются следующие термины и определения:

Активы (Объекты доверительного управления) – денежные средства и Ценные бумаги, передаваемые Клиентом Управляющему в доверительное управление, а также денежные средства и Ценные бумаги, приобретаемые Управляющим в результате осуществления доверительного управления в соответствии с положениями Регламента доверительного управления ценными бумагами и средствами инвестирования в ценные бумаги ООО «Сова Инвестиции» и Договора доверительного управления.

Базовая стоимость Активов – стоимость Активов, переданных в доверительное управление, рассчитанная в соответствии с Методикой оценки на дату передачи Активов. Значение Базовой стоимости Активов соответственно уменьшается или увеличивается на величину изъятия или дополнительного вложения Активов.

Договор доверительного управления – договор доверительного управления ценными бумагами и средствами инвестирования в ценные бумаги (также договор доверительного управления ценными бумагами и средствами инвестирования в ценные бумаги на ведение индивидуального инвестиционного счёта), заключенный между Управляющим и Клиентом.

Клиент (Учредитель управления) – физическое лицо, присоединившееся к Регламенту доверительного управления ценными бумагами и средствами инвестирования в ценные бумаги ООО «Сова Инвестиции» (заключившее Договор доверительного управления).

Стоимость Активов – денежная оценка стоимости Активов Клиента, рассчитанная на определенную дату в соответствии с Методикой оценки.

Ценные бумаги – акции иностранных биржевых инвестиционных фондов (exchange-traded funds), выпущенные эмитентами ФинЭкс Фандс АЙКАВ (FinEx Funds ICAV) и ФинЭкс Физикли Бэкт Фандз АЙКАВ (FinEx Physically Backed Funds ICAV) – далее Фонды, являющимися лицами, обязавшимися по Ценным бумагам.

Определение стоимости Активов

1) Стоимость Активов, в том числе Базовая стоимость Активов, определяется как сумма:

- денежных средств в российских рублях,
- оценочной стоимости Ценных бумаг;
- дебиторской задолженности, возникшей в результате совершения сделок с указанными Активами, за минусом обязательств, подлежащих исполнению за счет указанных Активов.

Расчет Стоимости Активов осуществляется в российских рублях каждый календарный день по состоянию на конец дня.

- 2) **Денежные средства** в российских рублях, входящие в состав Активов, равны сумме этих денежных средств.
- 3) **Оценочная стоимость Ценных бумаг**, входящих в состав Активов, определяется в российских рублях исходя из цены одной Ценной бумаги на дату определения Стоимости Активов (далее - Цена) и ее количества. Если Цена выражена в валюте, отличной от российского рубля, то она пересчитывается в рубли по курсу, установленному Банком России на дату определения Стоимости Активов.

Цена определяется следующим образом:

- Для Ценных бумаг, допущенных к торгам ПАО Московская Биржа (далее – Московская Биржа):
 - по Рыночной цене 3 (MARKETPRICE3)¹ (далее – Рыночная цена), рассчитываемой Московской Биржей на дату определения Стоимости Активов;
 - в случае отсутствия Рыночной цены, рассчитанной по итогам торгового дня (для выходных и праздничных дней, установленных Правительством Российской Федерации), для оценки используется Рыночная цена по итогам последнего торгового дня, перед указанными датами;
 - если на Московской Бирже Рыночная цена не рассчитана (за исключением в выходных и праздничных дней, установленных Правительством Российской Федерации), то для оценки в последующие 7 (Семь) календарных дней используется последняя рассчитанная Московской Биржей Рыночная цена;
 - в случае, если в указанном выше порядке невозможно определить Цену, последняя определяется по стоимости чистых активов, приходящихся на одну Ценную бумагу, рассчитываемую администратором соответствующего Фонда (далее – NAV), информация о которой раскрывается на сайте эмитента в информационно-телекоммуникационной сети Интернет по адресу: <https://www.finexetf.com> (далее – Сайт эмитента).
 - в случае отсутствия NAV Цена определяется по последней рассчитанной NAV, раскрытой на Сайте эмитента.
- В случае, если Ценные бумаги, недопущены к торгам на Московской Бирже:
 - по стоимости чистых активов, приходящихся на одну Ценную бумагу, рассчитываемую администратором соответствующего Фонда (NAV), информация о которой раскрывается на Сайте эмитента.
 - в случае отсутствия NAV на дату определения Стоимости Активов по последней рассчитанной NAV, раскрытой на Сайте эмитента.

Степень округления Рыночной цены определяется данными, предоставленными Московской Биржей. Степень округления NAV определяется администратором соответствующего Фонда, а в случае ее пересчета в российские рубли округляется до четырех знаков после запятой.

Цена может быть признана по стоимости равной 0,00 рублей, в случае наступления события, повлекшего обесценение Ценной бумаги и позволяющего Управляющему в целях соблюдения прав и законных интересов Клиентов, принять решение о такой оценке.

В целях принятия решения, Управляющий формирует мотивированное суждение с указанием даты возникновения такого события и его содержания с подтверждением информации из открытых или собственных источников Управляющего.

Информация о решении Управляющего раскрывается на сайте Управляющего в информационно-телекоммуникационной сети Интернет по адресу: https://sova.investments/#news_block.

¹ Рыночная цена (Рыночная цена, определенная 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 Федеральной службы по финансовым рынкам от 09.11.2010 № 10-65/пз-н).

4) **Дебиторская задолженность** (с учетом обязательств) рассчитывается исходя из суммы денежных средств, находящихся на специальных брокерских счетах и прочей дебиторской задолженности.

5) **Оценочная стоимости по сделкам РЕПО** определяется следующим образом:

Прямое РЕПО (привлечение по первой части сделки денежных средств; ценные бумаги, передаваемые по первой части сделки, подлежат возврату (обратному выкупу) при возвращении денежных средств и уплате процентов при исполнении второй части сделки):

- начисляется дебиторская задолженность в размере Оценочной стоимости Ценных бумаг, переданных по первой части сделки Ценных бумаг и ежедневно переоценивается в соответствии с изменением Оценочной стоимости Ценных бумаг;

- полученные по первой части сделки денежные средства учитываются как кредиторская задолженность с учетом ежедневно начисляемого процента по ставке РЕПО за фактическое количество дней с дня, следующего за днем заключения сделки по дату завершения сделки согласно договору РЕПО.

Обратное РЕПО (привлечение по первой части сделки Ценных бумаг; уплачиваемые при этом денежные средства служат залогом, подлежащим возврату при возвращении (обратном выкупе) Ценных бумаг и уплате процентов при исполнении второй части сделки):

- Оценочная стоимость Ценных бумаг, приобретенных по первой части договора РЕПО, определяется исходя из количества Ценных бумаг, предусмотренного договором РЕПО, Цены одной Ценной бумаги, подлежащей уплате по первой части договора РЕПО, и величины начисленных процентов, рассчитанной исходя из ставки РЕПО.

Заключительные положения

Управляющий вправе в одностороннем порядке изменять любые положения настоящей Методики оценки путем внесения изменений и/или дополнений (утверждения новой редакции Методики оценки).

Методика оценки подлежит раскрытию в информационно-телекоммуникационной сети Интернет на официальном Сайте Управляющего и вступает в силу по истечении 10 (Десяти) календарных дней с даты публикации на официальном Сайте Управляющего, либо в более позднюю дату, если она указана в сообщении Управляющего.