

УТВЕРЖДЕНО

Приказом АО «РЕГИОН Траст»

№ РТ/2025/11/07-1 от 07.11.2025г.

**МЕТОДИКА
ОЦЕНКИ СТОИМОСТИ ОБЪЕКТОВ ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ
АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА «РЕГИОН ТРАСТ»**

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ.

1.1. Методика оценки стоимости объектов доверительного управления (далее – Методика) Акционерного общества «РЕГИОН Траст» (далее – Компания) разработана в соответствии с 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 требованиям, направленных на исключение конфликта интересов управляющего».

1.2. Настоящая Методика разработана в целях определения стоимости объектов доверительного управления (далее – Активы), переданных клиентом в доверительное управление, а также находящихся в доверительном управлении по договору доверительного управления.

1.3. Оценка стоимости Активов осуществляется со следующей периодичностью:

- каждый рабочий день;
- на последний календарный день месяца, в случае если он не является рабочим днем;
- в иные дни, если расчет стоимости Активов осуществляется в целях исполнения требований законодательства и/или договора доверительного управления.

1.4. Стоимость Активов, переданных в доверительное управление, может оцениваться способом, отличным от указанного в Методике и определенном в порядке, предусмотренном договором доверительного управления, либо по стоимости, согласованной учредителем доверительного управления и Обществом и/или указанной в акте приема-передачи Активов.

1.3. Общество использует единую Методику для всех учредителей управления, за исключением клиентов, договором доверительного управления которых предусмотрена иная методика определения стоимости Активов.

2. ОЦЕНКА СТОИМОСТИ АКТИВОВ

2.1. Стоимость Активов учредителя управления определяется как сумма денежных средств, находящихся в доверительном управлении, оценочной стоимости ценных бумаг и другого имущества, находящихся в доверительном управлении, дебиторской задолженности, возникшей в результате совершения сделок с указанными Активами за минусом обязательств, подлежащих исполнению за счет указанных Активов.

В случае, если определение стоимости Активов осуществляется на нерабочий (неторговый) день, используются цены предыдущего рабочего (торгового) дня. Накопленный купонных доход оценивается на дату расчета Стоимости Активов.

2.2. Оценка Активов производится в следующем порядке:

2.2.1. Денежные средства оцениваются в сумме остатка.

2.2.2. Ценные бумаги *российских эмитентов*, допущенных к торговле на организованных торгах ПАО Московская биржа, за исключением акций (паев) инвестиционных фондов, депозитарных расписок, оцениваются в порядке следующего приоритета:

- В порядке, установленном приказом ФСФР России от 09 ноября 2010 г. №10-65/пз-н (Рыночная цена РЗ);
- Цена, рассчитанная Ценовым Центром НКО АО НРД.

В случае если цена ценной бумаги не может быть определена в соответствии с указанным выше приоритетом, или, если ценные бумаги не допущены к торгам, используется цена приобретения (без учета расходов на ее приобретение) либо последняя оценочная стоимость в зависимости от даты, максимально приближенной к дате оценки.

2.2.3. Ценные бумаги *российских эмитентов*- акции (паи) инвестиционных фондов, депозитарные расписки, допущенные к торговле на организованных торгах ПАО Московская биржа оцениваются в порядке следующего приоритета:

- Цена закрытия, рассчитанная ПАО Московская биржа;
- В порядке, установленном приказом ФСФР России от 09 ноября 2010 г. №10-65/пз-н (Рыночная цена РЗ);

В случае если цена акций инвестиционных фондов и депозитарных расписок не может быть определена в соответствии с указанным выше приоритетом, или, если они не допущены к торгам, используется цена приобретения (без учета расходов на ее приобретение) либо последняя оценочная стоимость в зависимости от даты, максимально приближенной к дате оценки.

В случае, если цена паев инвестиционных фондов не может быть определена в соответствии с указанным выше приоритетом, то она определяется в соответствии с п. 2.2.8.

2.2.4. Ценные бумаги *иностраннх эмитентов* (кроме акций иностранных акционерных обществ, акций (паев, долей) иностранных инвестиционных фондов, депозитарных расписок) оцениваются в порядке следующего приоритета:

- Цена закрытия, рассчитанная ПАО Московская биржа, (в случае, если ценная бумага допущена к торгам на ПАО Московская биржа);
- В порядке, установленном приказом ФСФР России от 09 ноября 2010 г. №10-65/пз-н (Рыночная цена РЗ) (в случае, если ценная бумага допущена к торгам на ПАО Московская биржа);
- Цена Bid, определенная по методике «Cbonds Estimation Onshore»/ «Cbonds Estimation», раскрываемая группой компаний Cbonds (цены применяются при наличии фактической возможности распоряжаться ценной бумагой (осуществлять сделки на организованных торгах) с учетом организованной цепочки (схемы) хранения);
- Цена приобретения (без учета расходов на ее приобретение) либо последняя оценочная стоимость в зависимости от даты, максимально приближенной к дате оценки (в случае, если ценная бумага допущена к торгам на ПАО Московская биржа);
- Стоимость устанавливается равной 0 (ноль) по ценным бумагам, не допущенным к торговле на организованных торгах ПАО Московская биржа и при фактической невозможности распоряжаться ценными бумагами (осуществлять сделки на организованных торгах иностранных фондовых бирж) с учетом организованной цепочки (схемы) хранения¹).

2.2.5. Ценные бумаги *иностраннх эмитентов* - акции иностранных акционерных обществ, акции (паи, доли) иностранных инвестиционных фондов, депозитарные расписки, иностранные финансовые инструменты, не квалифицированные в качестве ценных бумаг (НФИ) оцениваются в порядке следующего приоритета:

- Цена закрытия, рассчитанная ПАО Московская биржа (в случае, если ценная бумага допущена к торгам на ПАО Московская биржа);
- В порядке, установленном приказом ФСФР России от 09 ноября 2010 г. №10-65/пз-н (Рыночная цена РЗ) (в случае, если ценная бумага допущена к торгам на ПАО Московская биржа);
- Цена приобретения (без учета расходов на ее приобретение) либо последняя оценочная стоимость в зависимости от даты, максимально приближенной к дате оценки (в случае, если ценная бумага допущена к торгам на ПАО Московская биржа);
- Стоимость устанавливается равной 0 (ноль) по ценным бумагам, не допущенным к торговле на организованных торгах ПАО Московская биржа и при фактической невозможности распоряжаться ценными бумагами (осуществлять сделки на организованных торгах иностранных фондовых бирж) с учетом организованной цепочки (схемы) хранения¹);
- Стоимость НФИ, полученных в результате корпоративных действий и не допущенных к торгам на иностранных фондовых биржах и/или ПАО Московская Биржа признается равной 0 (ноль).

В случае, если цены, указанные в пп. 2.2.2. – 2.2.5., 2.2.8. рассчитывается в иностранной валюте, стоимость ценных бумаг производится в рублях по курсу, установленному Центральным банком Российской Федерации на дату оценки. При этом количество ценных бумаг умножается на цену и умножается на курс. Промежуточные округления не производятся.

2.2.6. Оценочная стоимость ценных бумаг, указанных в п. 2.2.2 – 2.2.5 и не допущенных к обращению через организаторов торговли, может определяться на основании оценки независимого оценщика. Решение о применении оценки независимого оценщика принимается управляющей компанией на основании экспертного суждения.

2.2.7. Степень округления цен, определенных организаторами торговли, отражается по данным, предоставленным организаторами торговли на рынке ценных бумаг или иным источником данных.

2.2.8. Оценочная стоимость инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, допущенных к торгам ПАО Московская биржа, оценивается в соответствии с пп. 2.2.3. Если цена закрытия и/или Рыночная цена 3 не определялась оценочная стоимость инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов признается равной их расчетной стоимости на дату определения оценочной стоимости, а если на эту дату расчетная стоимость инвестиционных паев не определялась - на последнюю дату ее определения, предшествующую дате определения оценочной стоимости указанных инвестиционных паев.

Оценочная стоимость инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, не допущенных к торгам российским организатором торговли на рынке ценных бумаг, признается равной их расчетной стоимости на

¹ в условиях недружественных действий, предпринимаемых со стороны иностранных государств, международных организаций, иностранных финансовых организаций, международных расчётно-клиринговых центров «Евроклир Банк», г. Брюссель, и «Клирстрим Бэнкинг», г. Люксембург, в том числе связанных с введением ограничительных мер в отношении Российской Федерации, российских юридических лиц и граждан Российской Федерации.

дату определения оценочной стоимости, а если на эту дату расчетная стоимость инвестиционных паев не определялась - на последнюю дату ее определения, предшествующую дате определения оценочной стоимости указанных инвестиционных паев.

2.2.19. Оценочная стоимость облигаций, срок погашения которых наступил, признается равной нулю.

2.2.10. 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 указанные Активы, признается равной оценочной стоимости акций выпуска, по отношению к которому такой выпуск является дополнительным.

Оценочная стоимость акций дополнительного выпуска, включенных в состав Активов в результате конвертации в эти акции акций, составлявших указанные Активы, при реорганизации в форме присоединения, признается равной оценочной стоимости акций выпуска, по отношению к которому такой выпуск является дополнительным.

Оценочная стоимость облигаций дополнительного выпуска, включенных в состав Активов в результате размещения путем конвертации в них конвертируемых облигаций, составлявших указанные Активы, признается равной оценочной стоимости облигаций выпуска, по отношению к которому такой выпуск является дополнительным.

Положения настоящего пункта применяются до возникновения цены по дополнительным выпускам акций (облигаций) в соответствии с разделом 2 настоящей Методики.

2.2.11. 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 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 указанные Активы, 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 цены по акциям, в которые были конвертированы акции, составлявшие Активы, в соответствии с разделом 2 настоящей Методики.

2.2.12. Оценочная стоимость акций или облигаций нового выпуска, включенных в состав Активов в результате конвертации в них конвертируемых ценных бумаг, признается равной оценочной стоимости конвертированных ценных бумаг, деленной на количество акций (облигаций), в которое конвертирована одна конвертируемая ценная бумага.

Положения настоящего пункта применяются до возникновения цены акций (облигаций), в которые были конвертированы конвертируемые ценные бумаги, составлявшие Активы, в соответствии с разделом 2 настоящей Методики.

2.2.13. Оценочная стоимость акций, включенных в состав Активов в результате конвертации в них акций, составлявших указанные Активы, 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 указанные Активы, признается равной оценочной стоимости конвертированных акций, деленной на коэффициент конвертации. В случае если в результате разделения или выделения 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.

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.

Оценочная стоимость облигаций нового выпуска, включенных в состав Активов в результате конвертации в них облигаций, составлявших указанные Активы, при реорганизации эмитента таких облигаций признается равной оценочной стоимости конвертированных облигаций.

Положения настоящего пункта применяются до возникновения цены акций (облигаций), включенных в состав Активов, в соответствии с разделом 2 настоящей Методики.

Стоимость облигаций, размещенных российскими юридическими лицами, имеющими обязательства, связанные с еврооблигациями (иностранные облигации, выпущенные иностранными организациями), в пользу держателей еврооблигаций, оплата которых при их размещении осуществлялась еврооблигациями (в том числе в случае передачи (уступки) всех имущественных и иных прав по еврооблигациям российским юридическим лицам) признается равной оценочной стоимости еврооблигаций, переданных в оплату облигаций.

Положения настоящего пункта применяются до возникновения цены акций (облигаций) в соответствии с разделом 2 настоящей Методики, включенных в состав Активов.

2.2.14. Оценочная стоимость акций вновь созданного непубличного акционерного общества, не допущенных к обращению через организаторов торговли, включенных в состав Активов в результате их распределения среди учредителей этого акционерного общества при учреждении, признается равной цене размещения указанных акций.

2.2.15. Оценочная стоимость депозитов (депозитных сертификатов) определяется исходя из суммы денежных средств, размещенных в депозиты (депозитные сертификаты) и процентов, рассчитанных в соответствии с договором на дату оценки.

2.2.16. Стоимость активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, отражается в рублях по курсу, установленному Центральным банком Российской Федерации на дату оценки Активов.

2.2.17. В случае невозможности определить оценочную стоимость активов, указанных в п. 2, по объективным причинам, например, в случае возникновения ограничений, связанных с получением данных из источников информации, по независящим от действий Компании обстоятельствам, а также в иных случаях, в отношении оценки активов допускается использование цены, рассчитанной Компанией на основании экспертного суждения.

3. ОЦЕНКА ПРОИЗВОДНЫХ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

3.1 Оценочная стоимость маржируемых производных финансовых инструментов (фьючерсы, опционы), по которым на дату оценки производится расчет вариационной маржи, равна нулю.

3.2 Оценочная стоимость немаржируемых производных финансовых инструментов, а именно валютных форвардов, оцениваются в следующем порядке.

$$V_t = FX_{fwd}^t - FX_{spot},$$

где:

V_t – оценочная стоимость одного производного финансового инструмента;

FX_{fwd}^t – расчетная цена производного финансового инструмента, приведенная к отчетной дате;

FX_{spot} – спот-курс валюты, являющейся базисным активом производного финансового инструмента, выраженный в контрвалюте по этому производному финансовому инструменту, на отчетную дату.

Расчетная цена производного финансового инструмента, приведенная к отчетной дате, определяется следующим образом:

$$FX_{fwd}^t = \frac{FX_{fwd}}{(1+r_f)^{\frac{T-t}{365}}},$$

где:

FX_{fwd}^t – расчетная цена производного финансового инструмента, приведенная к отчетной дате;

FX_{fwd} – расчетная цена производного финансового инструмента;

t – количество дней, с даты заключения контракта до отчетной даты;

T – срок действия контракта (в днях).

r_f – ставка дисконтирования.

Ставка дисконтирования r_f определяется на дату совершения сделки по следующей формуле:

$$r_f = \left(\frac{FX_{fwd}}{FX_{spot}} \right)^{\frac{365}{T}} - 1 \quad (1),$$

где:

r_f – ставка дисконтирования;

FX_{fwd} – расчетная цена контракта;

FX_{spot} – спот-курс валюты, являющейся базисным активом производного финансового инструмента, выраженный в контрвалюте по этому производному финансовому инструменту, в момент времени T_0 (дата заключения сделки);

T – срок действия производного финансового инструмента (дни).

Оценочная стоимость немаржируемых производных финансовых инструментов, а именно валютных форвардов, проданных на внебиржевом рынке в рублях равна:

$$V = V_t * N * FX_{spot \text{ контрвалюты}},$$

Где:

V – оценочная стоимость немаржируемых производных финансовых инструментов проданных на внебиржевом рынке;

V_t – оценочная стоимость одного производного финансового инструмента;

N – количество производных финансовых инструментов;

$FX_{spot \text{ контрвалюты}}$ – спот-курс контрвалюты к рублю.

Оценочная стоимость немаржируемых производных финансовых инструментов, а именно валютных форвардов, купленных на внебиржевом рынке в рублях равна:

$$V = (-1) * V_t * N * FX_{\text{spot контрвалюты}}$$

Где:

V – оценочная стоимость немаржируемых производных финансовых инструментов, проданных на внебиржевом рынке;

V_t – оценочная стоимость одного производного финансового инструмента;

N – количество производных финансовых инструментов;

$FX_{\text{spot контрвалюты}}$ – спот-курс контрвалюты к рублю.

При расчете текущей стоимости форвардного контракта промежуточные значения округлять согласно правилам математического округления, при этом округлять:

- ставку дисконтирования в процентах до 6 знаков после запятой, в долях до 8 знаков после запятой;
- спот-курсы валют, приведенную цену форвардного контракта – до 6 знаков после запятой.

3.3 Оценочная стоимость биржевых немаржируемых производных финансовых инструментов (форварды, свопы и др.) оцениваются до момента окончания расчетов как соотношение задолженностей, возникающих по требованиям/обязательствам по расчетной цене, определяемой биржей.

4. ОЦЕНКА АКТИВОВ И ЗАДОЛЖЕННОСТЕЙ, ВОЗНИКШИХ ПО СДЕЛКАМ РЕПО

4.1. При передаче ценных бумаг по операциям, совершаемым на возвратной основе, не влекущим за собой переход всех рисков и выгод, связанных с владением переданной ценной бумагой, прекращение признания переданных ценных бумаг не происходит. Переданный актив учитывается в соответствии с разделом 2 настоящей Методики. При этом при поступлении денежных средств, полученных по таким операциям, признаются обязательства (кредиторская задолженность) с момента поступления указанных средств и до момента их возврата. Кредиторская задолженность оценивается в размере первой части РЕПО и процентов, начисленных по ставке договора за прошедший период. Проценты рассчитываются равномерно исходя из срока действия сделки РЕПО.

4.2. При получении ценных бумаг по операциям, совершаемым на возвратной основе, не влекущим за собой переход всех рисков и выгод, связанных с владением ценной бумагой, признания полученных ценных бумаг не происходит. При этом перечислении денежных средств по таким операциям в составе Активов с момента перечисления денежных средств и до момента возврата признается дебиторская задолженность. Дебиторская задолженность оценивается в размере первой части РЕПО и процентов, начисленных по ставке договора за прошедший период. Проценты рассчитываются равномерно исходя из срока действия сделки РЕПО.

5. ОЦЕНКА ЗАДОЛЖЕННОСТЕЙ, ВОЗНИКШИХ ПО СДЕЛКАМ С ДАТОЙ РАСЧЕТОВ, ОТЛИЧНОЙ ОТ ДАТЫ ЗАКЛЮЧЕНИЯ

5.1. При заключении сделок на внебиржевом рынке (за исключением сделок РЕПО) задолженности отражаются следующим образом:

- задолженность по ценным бумагам, приобретенным/ проданным, учитывается до момента перерегистрации ценных бумаг как требования/ обязательства соответственно и оценивается в соответствии разделом 2 настоящей Методики, исходя из количества ценных бумаг, предусмотренных в условиях соответствующей сделки;
- задолженность по денежным средствам учитывается до момента окончания расчетов по денежным средствам как требования/ обязательства в размере суммы такой задолженности в соответствии с условиями заключенной сделки.

5.2. Задолженность по сделкам, заключенным в иностранной валюте, отражается в рублях по курсу, установленному Центральным банком Российской Федерации на дату оценки Активов.

5.3. Задолженности по внебиржевым сделкам с немаржируемыми производными финансовыми инструментами (форварды, свопы и др.) оцениваются до момента окончания расчетов по денежным средствам как требования/обязательства.

5.4. Задолженности по биржевым сделкам с немаржируемыми производными финансовыми инструментами (форварды, свопы и др.) оцениваются до момента окончания расчетов как требования/обязательства по расчетной цене, определяемой биржей, на которой совершались указанные сделки.

5.5. Оценка задолженностей производится на день оценки стоимости Активов

6. ИНЫЕ АКТИВЫ

6.1. Дебиторской задолженностью признаются:

6.1.1. Задолженность по накопленному процентному (купонному) доходу по составляющим Активы ценным бумагам. Расчет и начисление дебиторской задолженности производится ежедневно.

6.1.2. Задолженность по погашению накопленного процентного (купонного) дохода по облигациям. Начисление дебиторской задолженности производится в соответствии с эмиссионными документами эмитента (графику эмитента) и с учетом количества ценных бумаг на указанную дату.

Задолженность по процентному (купонному) доходу ценных бумаг рассчитывается исходя из купонной ставки соответствующей ценной бумаги, установленной условиями выпуска (дополнительного выпуска) данных ценных бумаг на соответствующий купонный период.

6.1.3. Задолженность по погашению (частичному погашению номинальной стоимости) облигаций. Начисление дебиторской задолженности производится в дату полного (частичного) погашения номинальной стоимости облигации в соответствии с эмиссионными документами эмитента (графику эмитента), исходя из количества ценных бумаг и остаточной (части) номинальной стоимости облигаций.

6.1.4. Задолженность по накопленному процентному доходу в случае заключении договора/соглашения с кредитной организацией о начислении процентов на остаток денежных средств на расчетном счете отражается исходя из ставки процента, установленной в договоре/соглашении.

6.1.5. Задолженность по сделкам с ценными бумагами, производными финансовыми инструментами и иным имуществом отражается в соответствии с условиями заключенных договоров.

6.1.6. Задолженность по денежным средствам, находящиеся у профессиональных участников рынка ценных бумаг.

6.1.7. Иная задолженность.

6.2. Не принимаются в расчет стоимости Активов:

- объявленные, но не полученные дивиденды по акциям, составляющим Активы;
- начисленные, но не полученные доходы по инвестиционным паям закрытых паевых инвестиционных фондов, составляющим Активы;
- задолженности по сделкам, заключенным на торгах организаторов торговли с датой расчетов, отличной от даты заключения сделки.

6.3. Задолженности, указанные в п. 6.1.2 и 6.1.3. признаются равным нулю в наиболее раннюю из дат:

- по истечении 7 (семи) рабочих дней по облигациям российских эмитентов, 10 (десяти) рабочих дней по облигациям иностранных эмитентов с плановой даты исполнения соответствующего обязательства эмитентом, указанной в эмиссионных документах, в случае, если Компания владеет информацией о неисполнении эмитентом своих обязательств;
- в дату опубликования в соответствии с Федеральными законами и иными нормативными актами Российской Федерации сведений о просрочке исполнения эмитентом соответствующего обязательства;
- в дату раскрытия информации о решении Банка России об отзыве лицензии эмитента-кредитной организации;
- в дату опубликования в доступном источнике информации о признании эмитента банкротом.

6.4. Задолженность по ценным бумагам (в том числе задолженность по накопленному процентному (купонному) доходу) иностранных эмитентов, не допущенных к организованным торгам на ПАО Московская биржа, по которым отсутствует возможность распоряжения ценными бумагами (ценной бумагой) (осуществлять сделки на организованных торгах иностранных фондовых бирж) в условиях недружественных действий, предпринимаемых со стороны иностранных государств, международных организаций, иностранных финансовых организаций, международных расчётно-клиринговых центров «Евроклир Банк», г. Брюссель, и «Клирстрим Бэнкинг», г. Люксембург, в том числе связанных с введением ограничительных мер в отношении Российской Федерации, российских юридических лиц и граждан Российской Федерации, признается равной нулю до даты поступления на расчетный/брокерский счет денежных средств в счет погашения этой задолженности.

6.5. Оценка задолженностей производится на день оценки стоимости Активов.

7. ВЕЛИЧИНА ОБЯЗАТЕЛЬСТВ, ПОДЛЕЖАЩИХ ИСПОЛНЕНИЮ ЗА СЧЕТ АКТИВОВ, НАХОДЯЩИХСЯ В ДОВЕРИТЕЛЬНОМ УПРАВЛЕНИИ

7.1. Обязательства признаются:

- обязательства по сделкам, заключенным Компанией за счет активов, находящихся в доверительном управлении;
- начисленное вознаграждение Компании в соответствии с условиями заключенного договора доверительного управления;
- расходы, связанные с доверительным управлением;
- налог (НДФЛ), подлежащий уплате в бюджет (для клиентов – физических лиц). Начисление производится в дату оплаты.

8. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ

8.1. Настоящая Методика вступает в силу по истечении 10 календарных дней со дня ее раскрытия на официальном сайте Компании в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет».