



**ТИНЬКОФФ  
КАПИТАЛ**

УТВЕРЖДЕНО

Генеральным директором

ООО «Тинькофф Капитал»

Мучиповым Р.З.

«04» апреля 2022 г.

## **Методика расчета внутридневной стоимости инвестиционного пая (tNAV)**

### **1. Общие положения**

Настоящая Методика расчета внутридневной стоимости инвестиционного пая tNAV (далее – Методика) устанавливает порядок определения расчетной (индикативной) цены пая, предусматривающий определение расчетной цены пая как отношения разницы между стоимостью всех активов, составляющих Биржевой фонд, и величиной всех обязательств, подлежащих погашению за счет указанных активов, к количеству выданных паев Биржевого фонда, определенных на момент определения расчетной цены.

#### **1.1. Термины и определения**

В целях настоящей Методики применяются следующие термины и определения:

**Индикатор tNAV** - расчетная (индикативная) цена одного инвестиционного пая биржевого паевого инвестиционного фонда, рассчитанная в соответствии с Методикой на основании данных, получаемых Управляющей компанией.

#### **Биржевой фонд –**

- Биржевой паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «Тинькофф – Стратегия вечного портфеля в рублях»;
- Биржевой паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «Тинькофф – Стратегия вечного портфеля в долларах США»;
- Биржевой паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «Тинькофф – Стратегия вечного портфеля в евро»;
- Биржевой паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «Тинькофф Золото»;
- Биржевой паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «Тинькофф Насдак Технологии»;
- Биржевой паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «Тинькофф Индекс МосБиржи»;
- Биржевой паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «Тинькофф Индекс первичных публичных размещений»;
- Биржевой паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «Тинькофф Насдак Биотехнологии»;
- Биржевой паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «Тинькофф Насдак Эс энд Пи 500»;
- Биржевой паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «Тинькофф Индекс СПАК»;

- Биржевой паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «Тинькофф Облигации»;
- Биржевой паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «Тинькофф Индекс Экологически чистых технологий»;
- Биржевой паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «Тинькофф Еврооблигации в Евро»;
- Биржевой паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «Тинькофф Насдак Полупроводники»;
- Биржевой паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «Тинькофф Кибербезопасности»;
- Биржевой паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «Тинькофф Индекс Развивающихся рынков»;
- Биржевой паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «Тинькофф Индекс лидеров устойчивого развития»;
- Биржевой паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «Тинькофф Индекс Пан Азии»;
- Биржевой паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «Тинькофф Индекс ФинТех компаний»;
- Биржевой паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «Тинькофф Насдак Искусственный интеллект»;
- Биржевой паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «Тинькофф Индекс акций компаний Еврозоны»;
- Биржевой паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «Тинькофф Индекс Насдак обратного выкупа».

**nvC** - Непереоцениваемые активы и обязательства.

**Управляющая компания** – Общество с ограниченной ответственностью «Тинькофф Капитал»

Термины, специально не определенные в настоящей Методике, используются в значениях, установленных иными внутренними документами Управляющей компании, а также законами и иными нормативными актами Банка России.

2. Источниками данных о ценах активов, купонов и дивидендов являются информационные агентства, уполномоченные на раскрытие информации, эмитенты и другие открытые источники.

### 3. Общий порядок расчета Индикатора tNAV

Для целей расчета индикатора tNAV Биржевого фонда используется следующая формула:

$$iNAV = \frac{\sum_{i=1}^k P_i * Q_i + nvC}{N}$$

где:

P<sub>i</sub> – Справедливая рыночная цена i-го актива,

Q<sub>i</sub> – количество i-го актива в фонде,

nvC – непереоцениваемые активы и обязательства,

N – число паев.

Для расчета tNAV в позиции фонда выделяется две группы активов: переоцениваемые активы и непереоцениваемые активы (nvC).

#### 3.1. Переоцениваемые активы:

- Ценные бумаги, учитываемые на счетах депо Биржевого фонда (перерегистрированные ЦБ);

- Ценные бумаги, вывод или получение которых предусмотрено текущими договорами купли-продажи, заключенными Биржевым фондом на условиях Т+, до даты перерегистрации ценных бумаг на счетах депо.

### **3.2. Непереоцениваемые активы:**

- Остаток денежных средств на расчетных и брокерских счетах;
- Денежные средства, вывод или получение которых предусмотрено текущими договорами купли-продажи, заключенными Биржевым фондом на условиях Т+;
- Кредиторская задолженность по расчетам с паями при их выдаче или погашении;
- Резервы на выплату вознаграждения управляющей компании, специализированному депозитарию, аудиторской организации, бирже и лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев Биржевого фонда;
- Дебиторская задолженность по дивидендам;
- Прочая дебиторская и кредиторская задолженность.

3.3. Значения Индикатора tNAV выражаются в учетной валюте фонда, и рассчитываются с точностью до 4 (четырёх) знаков после запятой.

### **3.4. Расчет непереоцениваемой части позиции**

Непереоцениваемая часть позиции представляет остаток денежных средств (ДС) и сальдо кредиторской и дебиторской задолженности.

## **4. Выгрузка числа паев**

Для расчета индикативной цены пая рассчитывается текущее число паев.

4.1 Текущее число паев формируется в системе tNAV как сумма числа паев на дату Т-1 из следующих величин:

- Если в дату Т-1 были получены денежные средства в оплату паев в сумме Х, то число паев должно быть увеличено на величину  $X/P$ , где Р - индикативная стоимость пая на дату Т-1.
- Если в дату Т-1 была получена заявка на погашение паев в количестве Q, то число паев должно быть уменьшено на величину Q.

4.2 После закрытия торгового дня текущее число паев сохраняется и становится плановым значением Т-1 для следующего дня.

## **5. Контроль за расчетом Индикатора tNAV**

В случае возникновения технического сбоя при расчете Индикатора tNAV при расчете Индикаторов, приведшего к искажению данных, использовавшихся для расчета Индексов, Управляющая компания вправе перерасчитать рассчитанные ранее значения. Указанный перерасчет осуществляется в минимально короткие сроки с момента обнаружения технического сбоя.

## **6. Прочие условия**

Внесение изменений и/или дополнений в Методику производится в одностороннем порядке путем утверждения Методики в новой редакции.

Настоящая Методика, а также все изменения и дополнения к ней утверждаются Приказом Генерального директора ООО «Тинькофф Капитала»