

Účelom tohto dokumentu je zdefinovať zásady a pravidlá oceňovania finančných nástrojov v evidencii Across Private Investments, o.c.p., a.s. (ďalej len „Spoločnosť“). Pri oceňovaní finančných nástrojov Spoločnosť využíva viacero oceňovacích metód podľa typu a miesta obchodovania finančného nástroja. Spoločnosť eviduje finančné nástroje, ktoré môžu byť obchodované na regulovanej burze cenných papierov, inom obdobnom trhu (ďalej len „Burza cenných papierov“) alebo na vnútornom trhu Spoločnosti, alebo sekundárnom trhu tvorcu alebo distribútora finančného nástroja.

Základné princípy oceňovania finančných nástrojov:

1. Finančné nástroje držané v evidencii Spoločnosti sú oceňované priebežne, pokiaľ je to možné, tak na dennej báze.
2. Na prepočet kurzov finančných nástrojov denominovaných v iných menách, než je referenčná mena portfólia klienta v evidencii Spoločnosti, sa používa oficiálny kurz ECB platný ku dňu ocenenia.
3. V opodstatnených prípadoch môže Spoločnosť, v súlade s odbornou starostlivosťou, využiť dodatočné metódy oceňovania.

Finančné nástroje prijaté na obchodovanie na Burze cenných papierov v držbe Spoločnosti

1. Majetkové cenné papiere sa oceňujú poslednou známou uzatváracou hodnotou.
2. Dlhové cenné papiere sa oceňujú:
 - a. poslednou známou uzatváracou hodnotou, ak s cenným papierom za posledných 365 dní bol vykonaný aspoň jeden obchod s cenným papierom s celkovou nominálnou hodnotou nad 500 000 eur (alebo ekvivalent v cudzej mene);
 - b. v ostatných prípadoch obstarávacou hodnotou zvýšenou o alikvotný úrokový výnos.
3. Majetkové účasti vo fondoch kolektívneho investovania sa oceňujú poslednou známou aktuálnou hodnotou čistého obchodného imania pripadajúceho na jeden podiel zverejneného správcom jednotky kolektívneho investovania;
4. Opcie, futures, swapy, forwardy a iné derivátové nástroje sa oceňujú poslednou známou uzatváracou hodnotou.

Finančné nástroje obchodované mimo Burzy cenných papierov v držbe Spoločnosti

1. Dlhové cenné papiere sa oceňujú obstarávacou hodnotou zvýšenou o alikvotný úrokový výnos.
2. Majetkové cenné papiere sa oceňujú:
 - a. poslednou známou reálnou hodnotou potvrdenou nezávislým oceňovateľom (audítorm alebo depozitárom) v prípade, ak zodpovedá za správnosť použitej oceňovacej metódy.
 - b. Ak neexistuje akceptovateľná objektívna hodnota podľa písmena a., cenné papiere sa ocenia emisnou hodnotou najaktuálnejšieho uzatvoreného investičného kola (post-money valuation), v ktorom boli vydané zastupiteľné majetkové cenné papiere, ak podiel súčtu menovitých hodnôt vydaných zastupiteľných akcií dosiahol aspoň 10 % na súčte menovitých hodnôt všetkých zastupiteľných akcií, vypočítaný podľa vzorca:

$$P = \frac{\sum PA_a}{\sum PA_t}$$

Kde: **P** predstavuje podiel vydaných akcií na celkovej hodnota akcií

$\sum PA_a$ predstavuje menovitú hodnotu všetkých prioritných akcií Spoločnosti umiestnených v rámci investičného kola

$\sum PA_t$ predstavuje menovitú hodnotu všetkých prioritných akcií Spoločnosti

3. Majetkové účasti vo fondoch kolektívneho investovania sa oceňujú poslednou známou aktuálnou hodnotou čistého obchodného imania pripadajúceho na jeden podiel zverejneného správcom jednotky kolektívneho investovania.
4. Opcie, futures, swapy, forwardy a iné derivátové nástroje sa oceňujú obstarávacou hodnotou.
5. Nástroje peňažného trhu sa oceňujú nominálnou hodnotou, ktorá sa môže zvýšiť o prípadný úrokový výnos.
6. Peňažné prostriedky sa oceňujú nominálnou hodnotou.

Ostatné finančné nástroje

1. Majetkové a dlhové cenné papiere držané v mene a na účet klienta na majetkovom účte sa oceňujú menovitou hodnotou.

V Bratislave, dňa 1. 1. 2023