

УТВЕРЖДЕНО
Единственным участником
Общества с ограниченной ответственностью
Управляющая компания «Эвокорп»

Решение № 26 от «01» июля 2016г.

**Методика по недопущению установления приоритета интересов
одного или нескольких клиентов над интересами других
в ООО Управляющая компания «Эвокорп»**

Настоящая Методика по недопущению установления приоритета интересов одного или нескольких клиентов над интересами других (далее по тексту - Методика) 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 требованиях, направленных на исключение конфликта интересов управляющего» (далее - Положение), иными нормативными актами Российской Федерации.

Основные термины и определения:

Управляющий – Общество с ограниченной ответственностью Управляющая компания «Эвокорп».

Стратегия – соотношение активов разных классов (акции, облигации, долговые обязательства, инструменты срочного рынка, финансовые инструменты) в Модельном портфеле клиента с учетом инвестиционного профиля клиента;

Модельный портфель – состав активов в Портфеле Клиента с учетом его индивидуальных инвестиционных целей и задач;

Пакет – совокупность активов, объединенных по одному и/или нескольким принципам (в зависимости от определенного класса актива):

- принадлежность к одному эмитенту;
- единый номер государственной регистрации;
- одинаковые условия выпуска.

1. Общие положения:

Управляющий предпринимает все возможные меры по недопущению установления приоритета интересов одного или нескольких клиентов над интересами других. В своей внутренней системе аналитического учета активов клиентов при совершении сделок за счет средств различных клиентов Управляющий присваивает клиенту в системе внутреннего учета индивидуальный номер на основании внутреннего документа Управляющего, устанавливающего порядок и принципы присвоения уникальных идентификационных символов (кодов, аббревиатур, индексов, условных наименований) клиентам Управляющего.

Управляющий разрабатывает для Клиента условный Модельный портфель в соответствии с выбранной стратегией инвестирования в рамках инвестиционной декларации.

Инвестиционные стратегии отличаются структурой активов, входящих в портфели клиентов в зависимости от предпочтений клиента и допустимого риска.

Инвестирование и управление активами производится Управляющим в соответствии с установленным Модельным портфелем.

Управляющий вправе корректировать Модельный портфель с условием соблюдения структуры и состава Активов, установленных в инвестиционной декларации и инвестиционном профиле клиента.

Информация о состоянии счета доверительного управления хранится в учетной системе Управляющего, в которой может автоматически рассчитываться количество Актива, которое необходимо купить или продать, в соответствии с его долей в Модельном портфеле. Подобные расчеты производятся как в рамках определенного счета доверительного управления, так и в рамках совокупности счетов доверительного управления, открытых Управляющим в целом.

Отражение операций и сделок в регистрах учета денежных средств и ценных бумаг и регистрах сделок производится по каждому счету доверительного управления отдельно.

В регистры внутреннего учета заносится информация о цене, по которой совершена сделка купли-продажи ценных бумаг, отраженная в договоре и/или отчете брокера. Округление цены в системе внутреннего учета производится до 8 знаков после запятой.

2. Методика распределения между клиентами ценных бумаг/финансовых инструментов/денежных средств:

В процессе управления активами клиентов, Управляющий соблюдает следующие правила:

- сделки покупки/продажи ценных бумаг/ срочные сделки (контракты) по каждому счету доверительного управления совершаются в рамках выбранной Стратегии и в соответствии с установленным Модельным портфелем.
- Распределение ценных бумаг по счетам клиентов, происходит пропорционально доле каждого Клиента в суммарной стоимости заключенной сделки по удовлетворению общих интересов и рассчитывается по формуле:

$$Q_{ik} = \frac{I_{ik} \times V_k}{\sum_{i=1}^n I_k}$$

где $I_{ik} = \frac{NAV_i \times D_i \times W_{ik}}{P_k} - F_{ik}$

при условии:

$$V_k \leq \sum_{i=1}^n I_k$$

Q - количество актива, которое Управляющий купит или продаст для клиента в соответствии с пропорциональным распределением (шт.);

I - количество актива, которое необходимо купить или продать, чтобы привести фактическое количество к соответствию с долей актива в Модельном портфеле (шт.);

V - количество Актива, в отношении которого была совершена сделка покупки/продажи Пакета (шт.);

NAV - стоимость чистых активов счета (руб.);

D - доля класса актива в соответствии с инвестиционной декларацией (%);

W - вес Актива в Модельном портфеле (%);

P - рыночная цена актива (руб.);

F - фактическое количество актива в портфеле клиента (шт.);

$i = \{1...n\}$ - номер счета клиента;

$k = \{1...J\}$ - вид актива.

В соответствии с законодательством Российской Федерации ценные бумаги не могут дробиться при распределении активов по результатам сделок. В этой связи существует вероятность возникновения ситуации, когда при пропорциональном распределении ценных бумаг останутся нераспределенные ценные бумаги. В этом случае клиенты ранжируются по долям и оставшиеся ценные бумаги распределяются пропорционально по очереди, начиная с клиента с наибольшей долей в объеме совершенной сделки.

При совершении сделок с активами одного эмитента в рамках одного дня, но по разным ценам, распределение происходит по каждой сделке в отдельности.

При совершении сделки по покупке актива сумма списанных со счета доверительного управления клиента денежных средств, должна соответствовать сумме денежных средств, полученных от умножения количества купленного актива, зачисленного на счет доверительного управления на цену покупки данного Актива (без учета комиссий по сделкам).

При совершении сделок по продаже актива, сумма перечисленных на счет доверительного управления клиента денежных средств, должна соответствовать сумме денежных средств, полученных от умножения количества проданного со счета доверительного управления актива на цену продажи данного актива (без учета комиссий по сделкам).

Если покупка/продажа происходит по разным ценам, то распределение денежных средств, списанных/полученных от покупки/продажи, происходит по каждой сделке в отдельности.

В случае подачи заявки на организованных торгах на заключение договоров, объектом которых являются ценные бумаги, за счет имущества нескольких клиентов денежные обязательства, вытекающие из таких договоров, исполняются за счет или в пользу каждого из указанных клиентов в объеме, который определяется исходя из средней цены ценной бумаги, взвешенной по количеству ценных бумаг, приобретаемых или отчуждаемых по договорам, заключенным на основании указанной заявки.

Договор, являющийся производным финансовым инструментом, может быть заключен только за счет одного клиента. При этом допускается заключение такого договора Управляющим на организованных торгах на основании заявки, поданной в интересах нескольких клиентов, на заключение нескольких договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, за счет нескольких клиентов.

Приобретение одной ценной бумаги или заключение договора, являющегося производным финансовым инструментом, за счет имущества нескольких клиентов не допускается, за исключением случая, когда имущество этих клиентов, находящееся в доверительном управлении, принадлежит им на праве общей собственности.

3. Распределение активов в рамках корпоративных действий эмитентов

При получении дивидендов и купонных выплат по ценным бумагам, находящихся в портфелях Клиентов, денежные средства распределяются в соответствии с количеством ценных бумаг данного эмитента в портфеле каждого клиента на дату, установленную эмитентом.

В случае проведения эмитентом корпоративных действий по подписке или выкупу определенного выпуска ценных бумаг, количество ценных бумаг определяется в соответствии с количеством ценных бумаг определенного выпуска данного эмитента в портфеле конкретного Клиента на дату составления списка лиц (дата отсечения). При подписке на дополнительный выпуск в некоторых случаях используется коэффициент соотношения основного выпуска на дату, установленную эмитентом, с количеством распределяемого дополнительного выпуска. Операции по дополнительному выпуску не проводятся до регистрации отчета об итогах выпуска в Службе Банка России по финансовым рынкам в соответствии со ст. 27.6 Федерального Закона РФ «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1994, ст.5 Федерального Закона РФ «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг» от 05.03.1999.

4. Распределение Расходов по управлению Портфелем

Расходы по управлению портфелем при совершении сделки/операции (брокерские комиссии, депозитарные комиссии и т.д.) делятся пропорционально количеству бумаг между всеми Клиентами, вошедшими в распределение совершенной сделки. Округление брокерских, депозитарных и прочих комиссий при распределении между клиентами в системе внутреннего учета производится до 2 знаков после запятой.

В случае, когда расходы по управлению портфелем относятся только к определенному клиенту (комиссия при выводе денежных средств, снятие с учета ценных бумаг в депозитарии, иное), то возмещение расходов по управлению портфелем происходит за счет активов данного клиента.

5. Учет и хранение Активов

Активы Клиента могут учитываться вместе с активами других клиентов Управляющего в соответствии с требованиями законодательства. При этом денежные средства, предназначенные для инвестирования в ценные бумаги, входящие в состав портфеля клиента, учитываются вместе с денежными средствами других клиентов Управляющего на одном или нескольких счетах Управляющего, по усмотрению Управляющего, на которых осуществляется хранение денежных средств. Ценные бумаги, входящие в состав портфеля клиента, учитываются вместе с ценными бумагами других клиентов Управляющего на одном или нескольких счетах Управляющего, на которых осуществляется хранение ценных бумаг.

Для совершения сделок и операций с ценными бумагами, входящими в состав портфеля клиента, с привлечением брокеров, в том числе уполномоченных дилеров, активы клиента учитываются на одном или нескольких счетах Управляющего у брокеров в соответствии с утвержденным брокером порядком ведения внутреннего учета сделок и операций с ценными бумагами профессиональными участниками.