

Методика распределения ценных бумаг/денежных средств между Учредителями доверительного управления

Настоящая Методика распределения между Учредителями управления ценных бумаг и денежных средств, полученных Доверительным управляющим в результате совершения сделки (сделок) за счет средств разных Учредителей управления (далее – Методика) регулирует порядок распределения доходов и расходов денежных средств и ценных бумаг по Учредителям управления в разрезе ведения отдельных счетов внутреннего учета, поступающих по итогам сделок, совершенных за счет объединенного имущества нескольких Учредителей управления.

Положения настоящей Методики подлежат применению в случае, если Договор доверительного управления ценными бумагами и денежными средствами, предназначенными для совершения сделок с ценными бумагами и заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами (далее – Договор), заключенный Доверительным управляющим с Учредителем управления, предусматривает право Доверительного управляющего объединять денежные средства Учредителей управления, заключивших Договор с Доверительным управляющим.

Доверительное управление денежными средствами, предназначенными для совершения сделок с ценными бумагами и заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, переданными Учредителями управления осуществляется в соответствии с Инвестиционной декларацией, согласованной между Доверительным управляющим и Учредителем управления. Объединение имущества нескольких учредителей управления возможно только в случае идентичности инвестиционных деклараций учредителей управления. Доверительное управление, которое состоит из имущества нескольких учредителей, именуется для целей настоящей Методики Инвестиционным портфелем Учредителя управления.

В отношении Инвестиционных портфелей Учредителей управления, выбравших одинаковую Инвестиционную декларацию, Доверительное управление осуществляется с поддержанием единого состава и структуры Инвестиционных портфелей.

Изменения состава и структуры Инвестиционного портфеля Учредителя управления осуществляются в следующих случаях:

- при необходимости корректировки Инвестиционного портфеля для приведения его в соответствие с Инвестиционной декларацией;
- при необходимости полного или частичного вывода активов Учредителя управления;
- в иных случаях по усмотрению Доверительного управляющего.

В отношении Активов Учредителя управления, переданных по Договору в Доверительное управление, а также приобретенных в процессе осуществления Доверительного управления, ведется обособленный внутренний учет, в рамках которого имущество Учредителя управления не смешивается с имуществом Доверительного управляющего, а также имуществом прочих Учредителей управления Доверительного управляющего.

При этом в перечисленных выше случаях Доверительный управляющий вправе объединять имущество нескольких Учредителей управления, чьи Инвестиционные портфели включены в одну Инвестиционную стратегию, в целях снижения транзакционных издержек при совершении сделок.

В случае совершения сделки за счет нескольких Учредителей управления, Доверительный управляющий определяет основные условия сделки в целом для такого количества Учредителей управления.

Распределение денежных средств, ценных бумаг или производных финансовых инструментов, поступивших в результате совершения сделки, производится расчетным путем в отношении каждого Учредителя управления, чье имущество было объединено для совершения сделки по следующим правилам:

1. При покупке ценных бумаг (далее – ЦБ) или производных финансовых инструментов (далее – ПФИ) за счет нескольких Учредителей управления количество ценных бумаг/производных финансовых инструментов (соответствующего эмитента, категории, типа, вида), подлежащее распределению Учредителю управления, рассчитывается следующим образом:

Количество ЦБ/ПФИ Учредителя управления = (Количество ЦБ/ПФИ в сделке за счет нескольких Учредителей управления) x (Вес портфеля Учредителя управления), где

вес портфеля Учредителя управления = (Стоимость портфеля Учредителя управления) / (Стоимость портфеля в сделке за счет нескольких Учредителей управления).

Стоимость портфеля Учредителя управления определяется в соответствии с Методикой оценки стоимости Активов, а также при указании их оценочной стоимости в отчетности Доверительного управляющего.

В случае, если при распределении ценных бумаг/производных финансовых инструментов количество ценных бумаг/производных финансовых инструментов, причитающееся Учредителю управления, составит дробное число, производится округление такого числа до целого по правилам математического округления с соблюдением принципа пропорционального распределения ценных бумаг между портфелями Учредителей управления.

2. При продаже ценных бумаг/производных финансовых инструментов за счет нескольких Учредителей управления количество продаваемых ценных бумаг/производных финансовых инструментов по портфелю каждого из Учредителей управления определяется следующим образом:

количество продаваемых ЦБ/ПФИ из портфеля Учредителя управления = (Количество ЦБ/ПФИ в портфеле Учредителя управления) x (Вес продаваемой(ого) ЦБ/ПФИ), где

Вес продаваемой(ого) ЦБ/ПФИ = (Количество продаваемых ЦБ/ПФИ за счет нескольких Учредителей управления) / (Общее количество ценных бумаг/ПФИ за счет нескольких Учредителей управления).

При осуществлении распределения доходов и расходов в виде денежных средств/ ценных бумаг/производных финансовых инструментов по клиентским счетам внутреннего учета не допускается списание со счета Учредителя управления количества ценных бумаг/денежных средств/ПФИ, не соответствующих количеству денежных средств/ценных бумаг/ценных бумаг, подлежащих зачислению Учредителю управления в результате сделки и определенному, исходя из цены общей сделки.

По итогам распределения доходов и расходов в виде денежных средств и ценных бумаг/производных финансовых инструментов по Инвестиционным портфелям Учредителей управления в результате сделки, совершенной за счет имущества нескольких Учредителей управления, в регистрах сделок Доверительного управляющего отражаются отдельные сделки по счетам внутреннего учета в отношении каждого Учредителя управления.

Распределение ценных бумаг/производных финансовых инструментов и денежных средств по портфелям Учредителей управления производится по итогам каждого дня, в который совершаются операции за счет имущества нескольких Учредителей управления.