

**Приложение №4
к Приказу Генерального директора
ООО ИК «Фридом Финанс»
№ 18122020-001 от 18.12.2020**

Методика распределения между разными учредителями управления ценных бумаг и (или) денежных средств, полученных управляющим в результате совершения сделки за счет средств разных учредителей управления.

2020 год

1. Общие положения

1. Настоящая Методика распределения между разными учредителями управления ценных бумаг и (или) денежных средств, полученных управляющим в результате совершения сделки за счет средств разных учредителей управления (далее – Методика) регулирует порядок распределения между разными Учредителями Управления ценных бумаг и (или) денежных средств, полученных Управляющим в результате совершения сделки за счет средств разных Учредителей Управления в случае, если по условиям договоров доверительного управления при осуществлении доверительного управления денежные средства разных Учредителей Управления учитываются на одном отдельном банковском счете Управляющего, а ценные бумаги разных Учредителей Управления учитываются на одном лицевом счете (счете депо) Управляющего. При этом Управляющий в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации ведет обособленный учет денежных средств и ценных бумаг по каждому договору доверительного управления.

2. Термины и определения:

«Учредитель Управления» – лицо, являющееся стороной по договору доверительного управления, заключенного Управляющим,

«Управляющий» – ООО ИК «Фридом Финанс», осуществляющее деятельность на основании лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами № 045-13567-001000 от 19 мая 2011 года выдана ФСРФ России без ограничения срока действия;

«Договор ДУ» – договор доверительного управления ценными бумагами и денежными средствами, предназначенными для инвестирования в ценные бумаги, заключенный между Учредителем Управления и Управляющим;

«Объекты доверительного управления» или **«Имущество»** - денежные средства, предназначенные для инвестирования в ценные бумаги и (или) заключения срочных договоров (контрактов), и ценные бумаги, переданные Учредителем Управления Доверительному Управляющему в доверительное управление по Договору, а также денежные средства и иное имущество, соответствующее требованиям нормативных правовых актов Российской Федерации и допустимое по условиям Договора (по Условиям осуществления доверительного управления), получаемые Доверительным Управляющим при осуществлении доверительного управления в соответствии с условиями Договора;

«стратегия» - один из видов (типов) Условий осуществления доверительного управления в соответствии с Договором;

«инвестиционный портфель» - совокупность Имущества одного Учредителя Управления, доверительное управление которым осуществляется по одной из стратегий;

«пул» - совокупность всех инвестиционных портфелей Учредителей Управления, выбравших одну и ту же стратегию. Доверительное управление пулом осуществляется с поддержанием единого состава и структуры инвестиционных портфелей, в соответствии с составом и структурой Объектов доверительного управления, которые определены данной стратегией.

«СЧА» – стоимость чистых активов, рассчитываемая в соответствии с Договором ДУ.

3. Распределение активов при приобретении Объектов доверительного управления.

3.1. До совершения сделки в интересах нескольких Учредителей Управления, Имущество которых входит в один пул, Управляющий проверяет максимально допустимую величину денежных средств каждого Учредителя Управления, на которую можно приобретать конкретные ценные бумаги без нарушения условий стратегии, по следующей формуле.

$$S_{\max} = (R - M) * S_f,$$

где:

S_{\max}	- Максимально допустимая величина денежных средств, предназначенных для инвестирования в конкретный вид ценных бумаг согласно стратегии;
R	- Максимально допустимая величина оценочной стоимости ценных бумаг конкретного вида согласно стратегии, выраженная в процентах;
M	- Оценочная стоимость ценных бумаг конкретного вида, имеющих в портфеле Учредителя Управления на момент распределения, выраженная в % к общей оценочной стоимости имущества Учредителя Управления;
S_f	- Сумма денежных средств одного Учредителя Управления.

3.2. После проведения расчетов по сделке с ценными бумагами Управляющий на основании информации клиринговой организации либо информации о проведенных расчетах по внебиржевой сделке, осуществляет распределение денежных средств и ценных бумаг, поступивших либо списанных в результате совершения сделки, по инвестиционным портфелям Учредителей Управления, исходя из принципа поддержания соответствия состава и структуры инвестиционных портфелей Учредителей Управления усредненному составу и структуре Имущества по инвестиционной стратегии.

3.3. Распределение Имущества, указанного в п. 3.2. Методики, осуществляется при условии соблюдения требований п. 3.1. Методики по нижеприведенной формуле (согласно доле СЧА каждого Учредителя Управления в общей СЧА пула, определяемой как сумма СЧА всех инвестиционных портфелей пула, за счет которых совершается данная сделка):

$$\Delta i = \frac{СЧА_i}{\sum_i СЧА_i}$$

где СЧА_i – стоимость чистых активов i-го портфеля

Остаток ценных бумаг, не распределенный по инвестиционным портфелям, распределяется по инвестиционным портфелям, имеющим наибольшую долю СЧА в общей СЧА пула, при этом образование дробных ценных бумаг не допускается.

4. Распределение активов при совершении сделок по продаже ценных бумаг

4.1. В случае, если количество продаваемых ценных бумаг совпадает с количеством ценных бумаг, находящихся в пуле, за счет которого совершается сделка, то ценные бумаги списываются из состава каждого инвестиционного портфеля, входящего в пул, в требуемом количестве.

4.2. В случае, если количество продаваемых ценных бумаг меньше общего количества ценных бумаг, составляющих пул, то ценные бумаги списываются из состава каждого инвестиционного портфеля управления пропорционально доле СЧА Учредителя Управления, аналогично порядку, указанному в п.3.3 Методики.

4.3. Денежные средства, полученные от продажи ценных бумаг, за вычетом произведенных расходов, зачисляются в состав каждого инвестиционного портфеля, за счет которого была совершена сделка, пропорционально доле СЧА Учредителя Управления в сумме, полученной от продажи ценных бумаг.

4.4. При распределении ценных бумаг, являющихся предметом сделки, по инвестиционным портфелям в расчет количества ценных бумаг принимаются только целые ценные бумаги, поэтому дробное количество ценных бумаг округляется Управляющим до целого.