

Генеральным директором
АО «СОЛИД Менеджмент»
Приказ № 49



от «19» июня 2020 г.

Быкова Ю.Ю./

Методика расчета фактической доходности для инвестиционных портфелей АО «СОЛИД Менеджмент» КП-СМК-07/2

1. Настоящая Методика разработана и утверждена 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». Методика раскрывает порядок расчета: а) ежемесячной доходности для индивидуального инвестиционного портфеля клиента; б) средней ежемесячной доходности для стандартных стратегий, которая раскрыта на официальном сайте Управляющей компании в сети Интернет.

2. Термины, используемые в настоящей Методике, применяются в значениях, которые содержатся в Положении о порядке определения инвестиционного профиля Клиента АО «СОЛИД Менеджмент», раскрытом на официальном сайте Управляющего в сети Интернет.

3. Фактическая доходность – доходность Инвестиционного портфеля Клиента за определенный период времени как показатель оценки изменения его стоимости по отношению к стоимости активов, первоначально переданных Управляющему по договору доверительного управления.

4. Управляющий определяет доходность по каждому отдельному договору доверительного управления (стратегии) Клиента для сравнения ее уровня с уровнем доходности, соответствующем инвестиционному профилю Клиента, в том числе стандартному инвестиционному профилю Клиента.

5. Размер доходности определяется на отчетные даты, согласно договору доверительного управления с Клиентом, а также на последний день каждого месяца в течение действия такого договора.

6. Ежемесячная доходность для индивидуального инвестиционного портфеля клиента определяется по методу MWR (расчёт доходности, взвешенной по деньгам - Money Weighted Return)

Доходность (MWR) с начала периода отчёта, в %, рассчитывается как выраженное в процентах соотношение Суммы прироста к Средней стоимости инвестированного капитала

$$MWR = \text{Прирост} / \text{СИК}.$$

где:

Прирост – рассчитывается как Рыночная стоимость активов на конец периода – Сумма вложений за период + Сумма изъятия за период - РСА на начало периода с учётом времени нахождения денег при вводах и выводах.

- **Период** – указываются с даты начала и окончания периода, за который будут выведены данные.
- **Стоимость активов** – стоимость активов на начало периода отчёта и конец периода, расчёт происходит аналогично отчёту «Расчёт Стоимости Чистых Активов (СЧА)».
- **Вложения/изъятия (за период)** – сумма всех вводов и выводов за период из регистра накопления «Вводы/выводы в ДУ».
- **Вложения/изъятия накопительно (для расчёта)** - отражает накопительные данные по вводу / выводу активов в ДУ.

СИЖ - средне инвестированный капитал, рассчитывается как

$$\frac{\sum_{i=0}^n S_i}{\Delta D} * 100,$$

где

S_i – сумма инвестированных средств на дату i , рассчитывается как $MVS + \text{SumIO}_i$, где

MVS - Рыночная стоимость (котировка) на дату начала расчётов (на начало дня),

SumIO_i – сумма оборотов вводов / выводов с даты начала расчёта по дату i , рассчитывается на основе данных регистра накопления «Вводы/выводы в ДУ».

ΔD – количество дней в расчётном периоде («Дата окончания» минус «Дата начала»).

Сведения о динамике ежемесячной доходности инвестиционного портфеля клиента учитываются за последние 12 (двенадцать) месяцев, предшествующих дате, на которую составлен Отчёт.

7. Средняя ежемесячная доходность для стандартных стратегий, размещаемая на сайте компании рассчитывается следующим методом:

Средняя ежемесячная доходность = $(\text{Ежемесячная доходность}_i * \text{СЧА портфеля}_i + \text{Ежемесячная доходность}_{(i+1)} * \text{СЧА портфеля}_{(i+1)} + \dots) / (\text{СЧА портфеля}_i + \text{СЧА портфеля}_{(i+1)} + \dots)$

Где,

ежемесячная доходность считается по формуле:

$$(\text{СЧА на конец расчетного месяца} / \text{СЧА на конец предыдущего месяца}) - 1 * 100\%$$

8. Управляющий вправе вносить изменения в настоящую Методику.