



УТВЕРЖДЕНО
Генеральным директором АО ИФК «Солид»

/П.А. Гоцев/

Приказ № 82 от «28» июня 2022 г.
вступает в силу с 01.08.2022

**ПОЛОЖЕНИЕ ОБ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ АО ИФК «СОЛИД»
КОНТРОЛЯ ЗА ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ ПО ДОВЕРИТЕЛЬНОМУ
УПРАВЛЕНИЮ**

(РЕДАКЦИЯ № 1)

г. Москва
2022 год

СОДЕРЖАНИЕ

1.	ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ	3
2.	ОБЩИЕ ПРИНЦИПЫ ФОРМИРОВАНИЯ СИСТЕМЫ КОНТРОЛЯ ЗА ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ПО ДОВЕРИТЕЛЬНОМУ УПРАВЛЕНИЮ	3
3.	СИСТЕМА ОБЪЕКТИВНОГО КОНТРОЛЯ НАД ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ ПО ДОВЕРИТЕЛЬНОМУ УПРАВЛЕНИЮ	3

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1.1. Настоящее «Положение об осуществлении АО ИФК «Солид» контроля за деятельностью по доверительному управлению» (далее – Положение) разработано в целях своевременного выявления и (или) прогнозирования ожидаемых отклонений в процессе доверительного управления Управляющим АО ИФК «Солид» (далее – Компания) ценными бумагами и денежными средствами Учредителя управления (Клиента).

1.2. Настоящее Положение устанавливает:
— перечень объективных показателей деятельности доверительного управления, подлежащих контролю;

- периодичность проведения контроля;
- должностных лиц, ответственных за проведение контроля.

1.3. В настоящем Положении приняты следующие термины и определения:
— **бенчмарк** – биржевой индикатор, значения которого позволяют провести оценку общего состояния рынка или его сегмента (например, фондовые индексы, процентные ставки, цены на ключевые товары и котировки валют);

— **допустимый риск** – риск, который способен нести Клиент, не являющийся квалифицированным инвестором, на инвестиционном горизонте;

— **ожидаемая доходность** – доходность от доверительного управления, на которую рассчитывает Клиент;

— **фактическая доходность** – доходность от доверительного управления, полученная на определенном периоде;

— **риск квалифицированного инвестора** – риск, который способен нести квалифицированный Клиент;

— **реализовавшийся риск** – убыток, который понес Клиент в ходе доверительного управления.

Любые иные термины, значение которых не определено в настоящем пункте 2 Положения или далее по тексту настоящего Положения используются в значении, которое придается им внутренним нормативным документов Компании «*Регламент осуществления АО ИФК «Солид» деятельности по управлению ценными бумагами*» (далее – Регламент Д.У.), если иное не установлено законом или иными правовыми актами РФ, включая, но, не ограничиваясь законами и иными нормативными актами в сфере финансовых рынков, регулирующими выпуск и обращение ценных бумаг в РФ, осуществление профессиональной и инвестиционной деятельности на рынке ценных бумаг РФ, осуществление валютных операций на территории РФ, а при отсутствии в указанных актах определений таких терминов – в значении, придаваемом таким терминам в практике работы российских профессиональных участников рынка ценных бумаг.

2. ОБЩИЕ ПРИНЦИПЫ ФОРМИРОВАНИЯ СИСТЕМЫ КОНТРОЛЯ ЗА ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ПО ДОВЕРИТЕЛЬНОМУ УПРАВЛЕНИЮ

2.1. Цель организации системы контроля Компании за деятельность по доверительному управлению – обеспечение эффективности и результативности управления ценными бумагами и денежными средствами Учредителя управления (Клиента).

2.2. Контроль за деятельностью по доверительному управлению осуществляется в разрезе договоров, если не указано иначе.

2.3. Должностные лица, ответственные за контроль за деятельностью по доверительному управлению, несут ответственность за разработку и внедрение управленческой отчетности, необходимой для осуществления такого контроля.

3. СИСТЕМА ОБЪЕКТИВНОГО КОНТРОЛЯ НАД ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ ПО ДОВЕРИТЕЛЬНОМУ УПРАВЛЕНИЮ

3.1. Соответствие фактических результатов управления инвестиционному профилю клиента (РДУ-3), оперативная оценка эффективности управления

Контролируемый показатель	Методика контроля	Ответственные	Периодичность контроля ⁵
Ожидаемая доходность	Сравнение фактической доходности ^{1,2,3} с ожидаемой доходностью ⁴	Руководитель Управления торговых операций и доверительного управления	ежегодно
	Сравнение фактической доходности ^{1,6} с бенчмарком на	Начальник Отдела доверительного управления	ежеквартально

Контролируемый показатель	Методика контроля	Ответственные	Периодичность контроля ⁵
	интервале 12 месяцев		
1. Допустимый риск	1. Сравнение реализованного риска 2,3 с допустимым риском 4	Руководитель Управления торговых операций и доверительного управления	ежеквартально
2. Риск квалифицированного инвестора	2. Сравнение реализованного риска 2,3 с риском квалифицированного инвестора 4	Начальник Отдела доверительного управления	ежеквартально
		Сотрудник Управления рисков и аналитики	ежедневно

1 - до удержания НДФЛ.

2 - определяется для договоров Д.У., длительность непрерывного управления которых по действующей стратегии равна или больше инвестиционного горизонта стратегии.

3 – определяются от даты начала управления по действующей стратегии.

4 – для стандартных стратегий значения из действующей версии Регламента Д.У., для договоров по стратегии «Индивидуальная» из Инвестиционных деклараций.

5 - максимально допустимая периодичность.

6 - определяется для договоров, длительность непрерывного управления которых по выбранной стратегии равна или более 12 месяцев.

3.2. Недопущение установления приоритета интересов одного или нескольких клиентов над интересами других клиентов (Приложение № РДУ-12 Регламента Д.У.), управление по единым правилам и принципам формирования состава и структуры активов (п.3.4.16 Регламента Д.У.)

Контролируемый показатель	Методика контроля	Ответственные	Периодичность контроля ²
Отклонение доходности договора от медианного значения доходности договоров, управляемых по данной стандартной стратегии	Сравнение фактически полученной доходности по договору ¹ на интервале 12 месяцев с медианным значением доходности договоров, управляемых по данной стандартной стратегии; анализ резко отклоняющихся случаев.	Руководитель Управления торговых операций и доверительного управления Начальник Отдела доверительного управления	ежегодно ежеквартально
Существенное отклонение веса актива от медианного веса для договоров на данной стандартной стратегии	Выявление отклонений весов активов от медианного веса активов для договоров на данной стандартной стратегии; анализ отклонений.	Начальник Отдела доверительного управления	еженедельно

1 - определяется для договоров, длительность непрерывного управления которых по выбранной стратегии равна или более 12 месяцев.

2 - максимально допустимая периодичность. В случае существенного снижения стоимости активов контроль осуществляется чаще.

3.3. Контроль соответствия структуры активов ограничениям, заложенным в паспорте стратегии (для стандартных стратегий) или инвестиционной декларации (если для договора по стратегии «Индивидуальная» неприменим паспорт одной из стандартных стратегий)

Контролируемый показатель	Методика контроля	Ответственные	Периодичность контроля
Соблюдение концентрации риска	Сравнение фактического веса актива/группы активов по договору с максимально допустимым весом в паспорте стратегии.	Сотрудник Управления рисков и аналитики	ежедневно