

СРАВНЕНИЕ РЕДАКЦИЙ № 26 и № 25 ВНУТРЕННЕГО НОРМАТИВНОГО ДОКУМЕНТА

«РЕГЛАМЕНТ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ АО ИФК «СОЛИД» ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПО УПРАВЛЕНИЮ ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ»

Редакция № 25, утверждена Приказом № 77 от 19.06.2024 Период актуальности с 15.07.2024 по 29.09.2024	Редакция № 26, утверждена Приказом № 114 от 05.09.2024 Период актуальности с 30.09.2024								
Учредитель управления вправе по своему усмотрению принять решение о смене Инвестиционной декларации стратегии управления путем направления подписанного Соглашения о смене стратегии доверительного управления (Приложение № РДУ–9–6 к настоящему Регламенту).	Пункт 4.18 изложен в новой редакции: Учредитель управления вправе по своему усмотрению принять решение о смене Инвестиционной декларации стратегии управления на другую доступную стратегию управления путем направления подписанного Соглашения о смене стратегии доверительного управления (Приложение № РДУ–9–6 к настоящему Регламенту). Доступной считается стратегия с идентичной Методикой расчета платы за доверительное управление, раскрытой в разделе 4 Приложения № РДУ-7 к настоящему Регламенту.								
Управляющий начисляет и удерживает вознаграждение за календарный квартал управления объектами Д.У. Учредителя управления (Отчетный период), а в случае досрочного прекращения действия Договора – за фактическое время управления объектами, начиная с момента зачисления объектов Д.У. на Учетный счет Учредителя управления до момента прекращения Договора.	Актуализирована редакция пункта 5.1 изложен в новой редакции: Управляющий начисляет и удерживает вознаграждение по окончании календарного квартала, а также в следующих случаях: — смены стратегии Управления; — досрочного прекращения действия Договора; — вывода объекта Д.У. с учетного счета Учредителя управления.								
Приложение № РДУ-3 «Соглашение о стратегии доверительного управления»									
СОГЛАШЕНИЕ О СТРАТЕГИИ ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ	СОГЛАШЕНИЕ О СТРАТЕГИИ ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ								
Настоящим Учредитель управления и Управляющий пришли к согласию о том, что в рамках указанного Договора Управляющий реализует указанную стратегию доверительного управления:	Настоящим Учредитель управления и Управляющий пришли к согласию о том, что в рамках указанного Договора Управляющий реализует указанную стратегию доверительного управления (далее – стратегия или стратегия управления):								
<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 20%;">Наименование стратегии</td><td>Приложение к Регламенту, определяющее Инвестиционную декларацию для указанной стратегии</td></tr> <tr> <td style="height: 40px;"></td><td></td></tr> </table>	Наименование стратегии	Приложение к Регламенту, определяющее Инвестиционную декларацию для указанной стратегии			<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 20%;">Наименование стратегии</td><td>Приложение к Регламенту, определяющее Инвестиционную декларацию для указанной стратегии</td></tr> <tr> <td style="height: 40px;"></td><td></td></tr> </table>	Наименование стратегии	Приложение к Регламенту, определяющее Инвестиционную декларацию для указанной стратегии		
Наименование стратегии	Приложение к Регламенту, определяющее Инвестиционную декларацию для указанной стратегии								
Наименование стратегии	Приложение к Регламенту, определяющее Инвестиционную декларацию для указанной стратегии								
Управляющий осуществляет деятельность по доверительному управлению имуществом Учредителя управления в соответствии с Регламентом и с учетом Инвестиционной декларации, указанной выше, для согласованной Учредителем управления и Управляющим стратегии. Учредитель управления подтверждает, что все положения согласованной стратегии (инвестиционной декларации) им изучены, ему понятны и принимаются им в полном объеме. Учредитель управление согласен, что его инвестиционный профиль полностью соответствует существу согласованной стратегии управления. В случае если стратегия доверительного управления предназначена для квалифицированных инвесторов, вышеуказанные положения настоящего Соглашения вступают в силу с момента признания Управляющим Учредителя управления квалифицированным инвестором.	Управляющий осуществляет деятельность по доверительному управлению имуществом Учредителя управления в соответствии с Регламентом и с учетом Инвестиционной декларации, указанной выше, для согласованной Учредителем управления и Управляющим стратегии. Учредитель управления подтверждает, что все положения согласованной стратегии (инвестиционной декларации) им изучены, ему понятны и принимаются им в полном объеме. Учредитель управления согласен, что его инвестиционный профиль полностью соответствует существу согласованной стратегии управления. Учредитель управления согласен с тем, что смена стратегии возможна только на стратегию управления с идентичной Методикой расчета платы за доверительное управление.								

Редакция № 25, утверждена Приказом № 77 от 19.06.2024 Период актуальности с 15.07.2024 по 29.09.2024	Редакция № 26, утверждена Приказом № 114 от 05.09.2024 Период актуальности с 30.09.2024								
[] Настоящим Учредитель управления просит признать его Квалифицированным инвестором. Учредитель управления: Управляющий: _____ (подпись) / _____ / _____ (Ф.И.О.) (должность, Ф.И.О.) Дата: _____	В случае если стратегия управления предназначена для квалифицированных инвесторов, вышеуказанные положения настоящего Соглашения вступают в силу с момента признания Управляющим Учредителя управления квалифицированным инвестором. [] Настоящим Учредитель управления просит признать его Квалифицированным инвестором. Учредитель управления:_____ (подпись) / _____ / _____ (Ф.И.О.) Управляющий:_____ (подпись) / _____ / _____ (Ф.И.О.) Дата: _____								
Приложение № РДУ-3-9 «Инвестиционная декларация. Стратегия управления Индивидуальная»									
	Добавлен пункт 4 в новой редакции: Стороны договорились использовать Методику расчета платы за доверительное Управление, раскрытую в разделе 4, Приложения № РДУ-7 Регламента осуществления деятельности по управлению ценными бумагами АО ИФК «Солид».								
Приложение № РДУ-6 «Методика оценки стоимости объектов доверительного управления»									
	Добавлен пункт 12.6 в новой редакции: Депозитарные расписки оцениваются по цене приобретения.								
Приложение № РДУ-7 «Размер вознаграждения Управляющего по Договору доверительного управления ценными бумагами и денежными средствами, предназначенными для инвестирования в ценные бумаги и порядок его расчета»									
Плата за доверительное управление за Отчетный период (ПДУ(Т')) взимается от средней оценочной стоимости имущества Клиента за Отчетный период по ставке вознаграждения Платы за доверительное управление (Св) с учетом числа дней в Отчетном периоде и сальдо вводов выводов активов, осуществленных Клиентом (порядок расчета приведен в п. 4 настоящего Приложения).	Пункт 1.1 изложен в новой редакции: Плата за доверительное управление за Отчетный период (ПДУ(Т')) взимается от средней оценочной стоимости имущества Клиента за Отчетный период по ставке вознаграждения Платы за доверительное управление (Св) с учетом числа дней в Отчетном периоде и сальдо вводов выводов активов, осуществленных Клиентом. Методика расчета платы за доверительное управление зависит от выбранной Учредителем управления стратегии доверительного управления (порядок определения методики расчета и порядок расчета приведен в разделе 4 настоящего Приложения).								
4. Величина и порядок расчета Платы за доверительное управление (ПДУ) за отчетный период (Т'): $Св * Cc(T') * \frac{t'x}{365} - \sum_{t'=1}^{t'x-1} ПДУ(t') \leq (ОСИввед'(T') - ОСИввед'(max)) * 1\%$ Если верно, то ПДУ(Т') = (ОСИввед'(Т') – ОСИввед'(max)) * 1%; Если неверно, то ПДУ(Т') = Св * Cc(Т') * $\frac{t'x}{365} - \sum_{t'=1}^{t'x-1} ПДУ(t')$;	Раздел 4 «Методика, величина и порядок расчета Платы за доверительное управление (ПДУ) за отчетный период (Т')» переименован и изложен в новой редакции: 4.1. Применяемая Методика расчета Платы за управление для каждой стратегии представлена в таблице: <table><tr><th>Наименование стратегии доверительного управления</th><th>Методика расчета платы за доверительное управление</th></tr><tr><td>Стратегия «Solid Vision»</td><td>1</td></tr><tr><td>Стратегия «Иностранные акции»</td><td>1</td></tr><tr><td>Стратегия «Российские акции»</td><td>1</td></tr></table>	Наименование стратегии доверительного управления	Методика расчета платы за доверительное управление	Стратегия «Solid Vision»	1	Стратегия «Иностранные акции»	1	Стратегия «Российские акции»	1
Наименование стратегии доверительного управления	Методика расчета платы за доверительное управление								
Стратегия «Solid Vision»	1								
Стратегия «Иностранные акции»	1								
Стратегия «Российские акции»	1								

Редакция № 25, утверждена Приказом № 77 от 19.06.2024 Период актуальности с 15.07.2024 по 29.09.2024	Редакция № 26, утверждена Приказом № 114 от 05.09.2024 Период актуальности с 30.09.2024																														
При $ПДУ(T') < 0$; $ПДУ(T') = 0$.	<table><tr><td>Стратегия «Российские акции 2»</td><td>1</td></tr><tr><td>Стратегия «Российские акции 3»</td><td>1</td></tr><tr><td>Стратегия «Дивидендный рантье»</td><td>1</td></tr><tr><td>Стратегия «Умеренно-агрессивная»</td><td>1</td></tr><tr><td>Стратегия «Сбалансированная»</td><td>1</td></tr><tr><td>Стратегия «Сбалансированная, иностранные активы»</td><td>1</td></tr><tr><td>Стратегия «Акции роста»</td><td>1</td></tr><tr><td>Стратегия «Умеренно-консервативная»</td><td>1</td></tr><tr><td>Стратегия «Российские облигации»</td><td>1</td></tr><tr><td>Стратегия «Иностранные облигации»</td><td>1</td></tr><tr><td>Стратегия «Денежный рынок»</td><td>2</td></tr><tr><td>Стратегия «Высокодоходные облигации»</td><td>1</td></tr><tr><td>Стратегия «Замещающие облигации»</td><td>1</td></tr><tr><td>Стратегия «Москва-Чикаго»</td><td>1</td></tr><tr><td>Стратегия «Индивидуальная»</td><td>-</td></tr></table>	Стратегия «Российские акции 2»	1	Стратегия «Российские акции 3»	1	Стратегия «Дивидендный рантье»	1	Стратегия «Умеренно-агрессивная»	1	Стратегия «Сбалансированная»	1	Стратегия «Сбалансированная, иностранные активы»	1	Стратегия «Акции роста»	1	Стратегия «Умеренно-консервативная»	1	Стратегия «Российские облигации»	1	Стратегия «Иностранные облигации»	1	Стратегия «Денежный рынок»	2	Стратегия «Высокодоходные облигации»	1	Стратегия «Замещающие облигации»	1	Стратегия «Москва-Чикаго»	1	Стратегия «Индивидуальная»	-
Стратегия «Российские акции 2»	1																														
Стратегия «Российские акции 3»	1																														
Стратегия «Дивидендный рантье»	1																														
Стратегия «Умеренно-агрессивная»	1																														
Стратегия «Сбалансированная»	1																														
Стратегия «Сбалансированная, иностранные активы»	1																														
Стратегия «Акции роста»	1																														
Стратегия «Умеренно-консервативная»	1																														
Стратегия «Российские облигации»	1																														
Стратегия «Иностранные облигации»	1																														
Стратегия «Денежный рынок»	2																														
Стратегия «Высокодоходные облигации»	1																														
Стратегия «Замещающие облигации»	1																														
Стратегия «Москва-Чикаго»	1																														
Стратегия «Индивидуальная»	-																														
T' – порядковый номер текущего отчетного периода либо с даты начала действия стратегии, либо с 01.07.2024 (в зависимости от того, что наступило позже); t' – порядковый номер дня либо с даты начала действия стратегии, либо с 01.07.2024 (в зависимости от того, что наступило позже); $Св$ – ставка вознаграждения Платы за доверительное управление, значение которой определено в п.1.3. Приложения РДУ-7; $Сс(T')$ – средняя оценочная стоимость Имущества Клиента за период либо с даты начала действия стратегии, либо с 01.07.2024 (в зависимости от того, что наступило позже) по конец отчетного периода (T'); $t'x$ - порядковый номер последнего дня текущего отчетного периода либо с даты начала действия стратегии, либо с 01.07.2024 (в зависимости от того, что наступило позже); $ПДУ(t')$ – Значение $ПДУ(T')$ в день t'. Для дней, когда $ПДУ(T')$ не рассчитывалось, значение $ПДУ(t') = 0$; $ОСИввед'(T')$ – оценочная стоимость зачисленного Имущества, скорректированная на оценочную стоимость Имущества, выводимого из доверительного управления либо за период с даты начала действия стратегии, либо с 01.07.2024 (в зависимости от того, что наступило позже) по конец отчетного периода (T'); $ОСИввед'(max)$ – максимальное значение $ОСИввед'(T')$ за предыдущие отчетные периоды, либо за период с даты начала действия стратегии, либо с 01.07.2024 (в зависимости от того, что наступило позже). Для $T'=1$, значение $ОСИввед'(max) = 0$. 4.1. Расчет средней стоимости Имущества Клиента: $Cс(T') = \frac{\sum_{t'=1}^{t'x} ОСИ_{t'}}{t'x} \text{ где}$ $ОСИ_{t'}$ – оценочная стоимость Имущества Клиента на день t'.	4.2. Величина и порядок расчета Платы за доверительное управление по Методике 1: $Св * Cс(T') * \frac{t'x}{365} - \sum_{t'=1}^{t'x-1} ПДУ(t') \leq (ОСИввед'(T') - ОСИввед'(max)) * 1\%$ Если верно, то $ПДУ(T') = (ОСИввед'(T') - ОСИввед'(max)) * 1\%$; Если неверно, то $ПДУ(T') = Св * Cс(T') * \frac{t'x}{365} - \sum_{t'=1}^{t'x-1} ПДУ(t')$; При $ПДУ(T') < 0$; $ПДУ(T') = 0$. T' – порядковый номер текущего отчетного периода либо с даты начала действия стратегии, либо с 01.07.2024 (в зависимости от того, что наступило позже); t' – порядковый номер дня либо с даты начала действия стратегии, либо с 01.07.2024 (в зависимости от того, что наступило позже); $Св$ – ставка вознаграждения Платы за доверительное управление, значение которой определено в п.1.3. Приложения РДУ-7; $Сс(T')$ – средняя оценочная стоимость Имущества Клиента за период либо с даты начала действия стратегии, либо с 01.07.2024 (в зависимости от того, что наступило позже) по конец отчетного периода (T'); $t'x$ - порядковый номер последнего дня текущего отчетного периода либо с даты начала действия стратегии, либо с 01.07.2024 (в зависимости от того, что наступило позже); $ПДУ(t')$ – Значение $ПДУ(T')$ в день t'. Для дней, когда $ПДУ(T')$ не рассчитывалось, значение $ПДУ(t') = 0$; $ОСИввед'(T')$ – оценочная стоимость зачисленного Имущества, скорректированная на оценочную стоимость Имущества, выводимого из доверительного управления либо за период с даты начала действия стратегии, либо с 01.07.2024 (в зависимости от того, что наступило позже) по конец отчетного периода (T'); $ОСИввед'(max)$ – максимальное значение $ОСИввед'(T')$ за предыдущие отчетные периоды, либо за период с даты начала действия стратегии, либо с 01.07.2024 (в зависимости от того, что наступило позже). Для $T'=1$, значение $ОСИввед'(max) = 0$. Расчет средней стоимости Имущества Клиента:																														

Редакция № 25, утверждена Приказом № 77 от 19.06.2024 Период актуальности с 15.07.2024 по 29.09.2024	Редакция № 26, утверждена Приказом № 114 от 05.09.2024 Период актуальности с 30.09.2024
	$Cc(T') = \frac{\sum_{t'=1}^{t'x} ОСИ_{t'}}{t'x}$ где ОСИ ^{t'} – оценочная стоимость Имущества Клиента на день t'. 4.3. Величина и порядок расчета Платы за доверительное управление по Методике 2: $ПДУ(T) = Cв * Cc(T) * \frac{Дп}{Дг}$ где ПДУ(T) – плата за доверительное управление за Отчетный период (T); Cc(T) – средняя оценочная стоимость имущества Клиента, учитываемого по Договору (далее - Имущество), за Отчетный период (п. 4.1.); Дп – количество календарных дней в Отчетном периоде (для первого Отчетного периода здесь и ниже Дп исчисляется с даты первой передачи Имущества в управление по Договору); Дг – количество календарных дней в году; Cв – ставка вознаграждения Платы за доверительное управление, значение которой определено в п. 1.3. настоящего Приложения. <u>Расчет средней стоимости Имущества за Отчетный период (T):</u> $Cc(T) = \frac{\sum_{i=1}^{Дп} ОСИ_i}{Дп}$ где Cc(T) – средняя оценочная стоимость Имущества за Отчетный период (T); ОСИ _i – оценочная стоимость Имущества на каждый календарный день Отчетного периода; Дп – количество календарных дней в Отчетном периоде.
	Дополнительно по тексту Регламента и Приложений, содержатся минорные правки, обусловленные исправлением орфографических, синтаксических, пунктуационных неточностей, изменениями технического характера (например, скорректирована нумерация пунктов и ссылки на них), а также стилистическими уточнениями.