

УТВЕРЖДЕНО
Приказом Генерального директора
ООО «РСХБ Управление Активами»
от «09» ноября 2021г. № 1109/1

Методика
расчета динамики среднемесячной доходности по каждой из
предлагаемых стандартных стратегий за весь срок управления
(Редакция №2)

г. Москва, 2021г.

1. Настоящая Методика расчета динамики среднемесячной доходности по каждой из предлагаемых стандартных стратегий за весь срок управления (далее – Методика) разработана в целях исполнения требований Положения Банка России от 03.08.2015 №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» в целях определения доходности доверительного управления.

2. Управляющий публикует данную Методику на своем сайте в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» по адресу: <https://www.rshb-am.ru> не позднее 10 календарных дней до дня ее вступления в силу.

3. Управляющий вправе вносить изменения в настоящую Методику с соблюдением требований законодательства Российской Федерации и нормативных актов Банка России.

4. В случае внесения изменений в настоящую Методику Управляющий публикует актуальную редакцию настоящей Методики на своем сайте в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» по адресу: <https://www.rshb-am.ru> не позднее 10 календарных дней до дня вступления в силу указанных изменений с указанием даты размещения на сайте и даты вступления изменений в силу.

5. Периодичность проводимого расчета доходности управления активами по одному договору доверительного управления для стандартной стратегии управления для целей расчета динамики среднемесячной доходности по каждой из предлагаемых стандартных стратегий осуществляется за каждый календарный месяц по состоянию на последний день данного отчетного месяца.

6. Валюта проводимого расчета доходности управления активами по одному договору доверительного управления для стандартной стратегии управления будет применяться валюта, в которой будут выведены суммовые показатели портфеля, т.е. по умолчанию – базовая валюта стратегии.

7. Доходность управления активами по одному договору доверительного управления для стандартной стратегии управления рассчитывается по формуле (методу): TWR (расчет доходности, взвешенной по времени - Time Weighted Return).

8. Формула расчета доходности методом TWR за период: $TWR = (MVE1 - IO1) / (MVS1) * (MVE2 - IO2) / (MVS2) \dots (MVE_n - IO_n) / (MVS_n) - 1$, где:

- MVE_i – Рыночная стоимость портфеля на конец дня *i*;
- MVS_i - Рыночная стоимость на начало дня *i*, она равна MVE_{i-1}, т.е. рыночной стоимости портфеля на конец предыдущего дня или 0,
- если портфель не существовал ранее дня *i*;
- IO_i - сумма чистых вводов активов (вводы минус выходы) в дату *i*.

В расчете участвуют данные за каждый день *i* (от 1 до *n*) в периоде расчета.

При этом для расчетов можно использовать только дни, в течение которых были вводы или выходы, а также дни начала и конца периода.

Если в течение дня движений (изменений по рыночной стоимости портфеля) не было, то данные такого дня не будут влиять на расчет.

Пример - день *m* без вводов-выходов: $\dots (MVE_m - IO_m) / (MVE_{m-1}) * (MVE_{m+1} - IO_{m+1}) / (MVE_m) \dots = \dots (MVE_{m+1} - IO_{m+1}) / (MVE_{m-1})$.

9. Среднемесячная доходность (SD) управления активами по всем договорам доверительного управления для стандартной стратегии управления определяется по формуле: $SD = (\sum(TWR_1 + TWR_N) / P) * 100$, где:

TWR₁ - доходность управления активами по 1-му договору доверительного управления для текущей стандартной стратегии управления в текущем периоде расчета;

TWR_N - доходность управления активами по N-му (последнему заключенному) договору доверительного управления для текущей стандартной стратегии управления в текущем периоде расчета;

P – количество договоров доверительного управления для текущей стандартной стратегии управления в текущем периоде расчета.

10. Доходность управления активами по одному договору доверительного управления и среднемесячная доходность управления активами по всем договорам доверительного управления для стандартной стратегии управления округляются по правилам математического округления до 2-го знака после запятой и отражается в процентах.

11. Среднемесячная доходность определяется в течение срока действия договора доверительного управления для соответствующей стандартной стратегии управления, начиная с даты передачи средств первым Клиентом в указанной стандартной стратегии управления по договору доверительного управления для этой стандартной стратегии управления.

12. Динамика среднемесячной доходности по стандартным инвестиционным стратегиям ООО «РСХБ Управление Активами» с уже полученными результатами расчета среднемесячной доходности по каждой из предлагаемых стандартных стратегий за весь срок управления, Управляющий публикует а на своем сайте в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» по адресу: <https://www.rshb-am.ru> не позднее последнего рабочего дня месяца, следующего за отчетным (расчетным) месяцем.