

Утверждено
Приказом Генерального директора
№ 181228-01-ПР от «28» декабря 2018 г.

Генеральный директор
АО «Ай Кью Джи Управление Активами»

_____/ В. М. Мухачев /



**Перечень мер
по недопущению установления приоритета интересов одного или нескольких
учредителей управления над интересами других учредителей управления
АО «Ай Кью Джи Управление Активами»**

Москва
2018

1. Общие положения

1.1. Перечень мер по недопущению установления приоритета интересов одного или нескольких учредителей управления над интересами других учредителей управления АО «Ай Кью Джи Управление Активами» (далее – Перечень) является внутренним документом АО «Ай Кью Джи Управление Активами», который определяет меры по недопущению установления приоритета интересов одного или нескольких клиентов (далее - Учредителей управления) над интересами других Учредителей управления в процессе осуществления Управляющим профессиональной деятельности на организованном рынке (рынке ценных бумаг).

1.2. Перечень разработан АО «Ай Кью Джи Управление Активами» (далее - Управляющий) в соответствии с требованиями «Положения 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» (утв. Банком России 03.08.2015 № 482-П) (далее - Положение).

1.3. В целях недопущения установления приоритета интересов одного или нескольких Учредителей управления над интересами других Учредителей управления при осуществлении Управляющим профессиональной деятельности на организованном рынке (рынке ценных бумаг), – Управляющий соблюдает правило, в соответствии с которым права и законные интересы Учредителей управления имеют равный приоритет над интересами Управляющего.

1.4. Терминология:

Управляющий - АО «Ай Кью Джи Управление Активами».

Учредитель управления - клиент, который является стороной по договору доверительного управления ценными бумагами, передавший в доверительное управление Активы - ценные бумаги, денежные средства.

2. Принципы оказания финансовых услуг Учредителям управления

2.1. Осуществляя доверительное управление Активами (ценными бумагами, денежными средствами, переданными Учредителем управления Управляющему в управление, ценными бумагами и денежными средствами, полученными Управляющим в результате управления), Управляющий руководствуется следующими принципами оказания финансовых услуг Учредителям управления:

2.1.1. деятельность Управляющего по доверительному управлению Активами ориентирована на оказание Учредителям управления финансовых услуг при обеспечении оптимального уровня соотношения доходности к риску с учетом норм действующего законодательства Российской Федерации и определенного Управляющим инвестиционного профиля;

2.1.2. права и законные интересы Учредителей управления имеют равный приоритет над интересами Управляющего;

2.1.3. Учредителям управления предоставляется равный доступ к финансовым услугам, оказываемым Управляющим с учетом норм действующего законодательства Российской Федерации и определенного Управляющим инвестиционного профиля;

2.1.4. Учредителям управления предоставляется равный доступ к публичной информации, раскрываемой Управляющим.

2.1.5. Управляющий осуществляет деятельность по доверительному управлению Активами в соответствии с требованиями действующего законодательства РФ, внутренних документов Управляющего и договора доверительного управления ценными бумагами, заключенного между Управляющим и Учредителем управления.

2.1.6. Управляющий при осуществлении деятельности по доверительному управлению Активами заключает договоры (сделки) и дает поручение на заключение договоров (сделок) на наиболее выгодных для Учредителя управления условиях, действительных на момент заключения (подачи), с учетом инвестиционного профиля Учредителя управления.

2.2. Учредители управления наделены правами, установленными действующим законодательством Российской Федерации (в том числе, Федеральным законом «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг» от 05.03.1999 № 46–ФЗ, Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» от 29.07.1998 № 39–ФЗ), договором доверительного управления ценными бумагами, заключенным с Управляющим, и локальными документами (внутренними актами) Управляющего, в том числе правом на получение информации об основных принципах доверительного управления Активами, осуществляемого Управляющим, информации о составе, структуре и стоимости Активов, включенных в состав инвестиционного портфеля Учредителя управления, информации о результатах доверительного управления Активами, информации о рисках, связанных с доверительным управлением Активами.

3. Критерии, исходя из которых может возникнуть приоритет интересов одного или нескольких Учредителей управления над интересами других Учредителей управления

3.1. Критериями, исходя из которых может возникнуть приоритет интересов одного или нескольких Учредителей управления над интересами других Учредителей управления, являются:

3.1.1. объем Активов, переданных в доверительное управление Учредителем управления;

3.1.2. аффилированность Управляющего с Учредителем управления;

3.1.3. конфликт интересов работников Учредителя управления.

3.2. Управляющий с учетом определенного инвестиционного профиля Учредителя управления исключает в рамках доверительного управления Активами приоритет интересов одного или нескольких Учредителей управления над интересами других Учредителей управления и исключает влияние критериев, указанных в п.п. 3.1.1-3.1.3 Перечня на оказание Управляющим Учредителю управления финансовых услуг.

3.3. Управляющий не вправе выставлять заявку и заключать договоры на организованных торгах посредством выставления указанной заявки с исполнением за счет финансовых инструментов (ценных бумаг) или денежных средств одного или нескольких Учредителей управления.

3.4. Управляющий не вправе аллоцировать (распределять) полученные в результате заключения договоров на организованных торгах финансовые инструменты (ценные бумаги) пропорционально использованным финансовым инструментам (ценным бумагам) или денежным средствам нескольких Учредителей управления.

3.5. Сделки на организованных торгах совершаются Управляющим на основе рыночных цен, фактически сложившихся на организованном рынке в конкретный момент времени с учетом сложившегося на организованном рынке соотношения спроса и предложения, отдельно в интересах каждого из Учредителей управления, и за счет денежных средств каждого из Учредителей управления. Заявки выставляются Управляющим с параметрами, сформированными исходя из рыночной конъюнктуры – рыночной стоимости (котировок) и предложения (спроса) финансовых инструментов (ценных бумаг) в ходе организованных торгов. Управляющий при заключении сделок на организованных торгах может не иметь возможности в конкретный момент времени в ходе организованных торгов приобретать (продавать) финансовые инструменты (ценные бумаги) за счет денежных средств нескольких Учредителей управления по направляемым

заявкам по одинаковым ценам в силу изменения рыночной стоимости (котировок) и изменения предложения (спроса) финансовых инструментов (ценных бумаг) в ходе организованных торгов. Таким образом, могут возникнуть следующие ситуации, которые не являются случаями приоритета интересов:

3.5.1 Когда заявка, выставленная Управляющим в интересах одного Учредителя управления, будет исполнена, и договор будет заключен на рыночных условиях по рыночной цене отличной от рыночной цены, по которой будет заключен договор на основании исполненной заявки, выставленной Управляющим в интересах другого Учредителя управления.

3.5.2 Когда заявка, выставленная Управляющим в интересах одного Учредителя управления будет исполнена, и договор будет заключен на основании указанной заявки, а заявка, выставленная Управляющим в интересах другого Учредителя управления, останется не исполненной в ходе организованных торгов.

3.6. Управляющий не вправе гарантировать исполнение договоров, заключенных на организованных торгах по одинаковым средневзвешенным рыночным ценам по всем однородным заявкам с идентичными параметрами одной направленности, выставленным Управляющим в интересах нескольких Учредителей управления.

3.7. Управляющий не вправе гарантировать исполнение договоров, заключенных на организованных торгах по одинаковым фиксированным ценам по всем однородным заявкам с идентичными параметрами одной направленности, выставленным Управляющим в интересах нескольких Учредителей управления.

4. Меры по недопущению установления приоритета интересов одного или нескольких Учредителей управления над интересами других Учредителей управления

4.1. В соответствии с принципами оказания финансовых услуг Учредителям управления Управляющий, осуществляя доверительное управление Активами Учредителей управления, должен принимать следующие меры по недопущению установления приоритета интересов одного или нескольких Учредителей управления над интересами других Учредителей управления:

4.1.1. Управляющий не вправе приобретать в состав инвестиционного портфеля одного или нескольких Учредителей управления преимущественно ценные бумаги эмитента, являющегося Учредителем управления либо его аффилированным лицом, за исключением случаев, когда договором доверительного управления предусмотрено приобретение указанных ценных бумаг в установленном Учредителем управления объеме;

4.1.2. Управляющий осуществляет публичное раскрытие информации для Учредителей управления на официальном Интернет сайте Управляющего: <http://www.iqg.ru> в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации;

4.1.3. Управляющий заключает договоры в рамках доверительного управления Активами Учредителей управления в интересах Учредителей управления по рыночной цене, а в случае отсутствия рыночной цены – по наиболее выгодной цене;

4.1.4. Управляющий осуществляет доверительное управление Активами Учредителя управления в соответствии с Договором доверительного управления, заключенным с Учредителем управления;

4.1.5. Управляющий не допускает использования инсайдерской информации при заключении договоров с Активами и манипулирования рынком;

5. Организация контроля за исполнением требований настоящего Перечня

5.1. Контроль за соблюдением требований настоящего Перечня возлагается на Службу внутреннего контроля Управляющего.

6. Заключительные положения

6.1. Настоящий Перечень утверждается приказом Генерального директора Управляющего и вступает в силу «09» января 2019 г.

6.2. Изменения и дополнения в настоящий Перечень должны быть утверждены приказом Генерального директора Управляющего.

Прошито, пронумеровано и скреплено
печатью

5 (пять) лист об



АО «Ай Кью Джи Управление Активами»
Генеральный директор
В.М. Мухачев