

УТВЕРЖДЕН
Приказом ООО «РСХБ Управление Активами»
№1012/1 от «12» октября 2022 г.

Действует с 17.10.2022г.

**ДОГОВОР ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ
(стандартная форма)**

Настоящий Договор доверительного управления ценными бумагами является стандартной формой договора, утвержденной Управляющим, и определяет условия и порядок передачи Клиентом Денежных средств в доверительное управление и осуществления Управляющим доверительного управления Активами в течение срока действия Договора.

Раздел 1. Термины и определения

«**Активы**» - Ценные бумаги, Денежные средства и производные финансовые инструменты;

«**Базовая валюта**» - валюта, указанная в Стандартной стратегии управления;

«**Базовая стоимость Активов**» - (а) в течение первого календарного года срока действия Договора – сумма Первоначальной стоимости Активов, переданных Клиентом Управляющему в управление при заключении Договора и дополнительно в процессе его действия, уменьшенная на сумму Стоимости Активов, выведенных из управления; (б) в течение второго и последующих календарных лет срока действия Договора - сумма Стоимости Активов на последний день предыдущего календарного года и Первоначальной стоимости Активов, переданных Клиентом Управляющему в управление в течение текущего года, уменьшенная на сумму Стоимостей Активов, выведенных из управления в текущем году. Стоимость Активов, выведенных из управления, определяется на дату вывода Активов из управления;

«**Вознаграждение**» - вознаграждение, уплачиваемое Клиентом Управляющему за услуги по доверительному управлению по настоящему Договору;

«**Декларации о рисках**» - документ, описывающий риски, связанные с доверительным управлением Активами Клиента, составленный по форме Приложения № 3 к Договору;

«**Денежные средства**» - денежные средства в рублях Российской Федерации или иностранной валюте, переданные Клиентом Управляющему для управления по настоящему Договору, а также денежные средства, полученные Управляющим в Инвестиционный портфель Клиента в результате доверительного управления по Договору;

«**Договор**» или «**настоящий Договор**» - настоящий Договор доверительного управления ценными бумагами;

«**Допустимый риск**» - риск возможных убытков, связанных с доверительным управлением, который способен нести Клиент, не являющийся квалифицированным инвестором, в течение Инвестиционного горизонта;

«**Заявление о присоединении**» - документ, составленный по форме Приложения № 1 к Договору;

«**Инвестиционный горизонт**» - период времени, за который определяются Ожидаемая доходность и Допустимый риск;

«**Инвестиционный портфель Клиента**» - Активы, находящиеся в доверительном управлении, а также требования и обязательства, подлежащие исполнению за счёт Активов;

«**Интернет-сайт**» - официальный сайт Управляющего - www.rshb-am.ru;

«**Клиент**» - физическое лицо, достигшее возраста 18 лет, передавшее Управляющему Денежные средства в доверительное управление по настоящему Договору;

«**Личный кабинет Клиента**» - персональный раздел Клиента на интернет-сайте Управляющего по адресу: www.lk.rshb-am.ru, а также мобильное приложение РСХБ Управление Активами, предназначенные для дистанционного обслуживания Клиента, обеспечивающие подготовку, защиту, прием, передачу и обработку Электронных документов с использованием сети Интернет (включая Заявление о присоединении, Поручение на вывод Активов и иных документов);

«**Налоговый агент**» - лицо, на которое в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации возложены обязанности по исчислению, удержанию у налогоплательщика и перечислению в соответствующий бюджет налогов, а также обмену информацией с налоговыми органами, в том числе в целях получения Клиентом инвестиционного налогового вычета в упрощенном порядке;

«**Ожидаемая доходность**» - доходность от доверительного управления, которую Клиент рассчитывает получить на Инвестиционном горизонте;

«**Отчет о деятельности**» - отчет о деятельности Управляющего (включающий расчет Вознаграждения), составленный по форме Управляющего;

«**Отчетный период**» - период времени, по окончании которого рассчитывается и начисляется Вознаграждение, или период времени, за который формируется Отчет о деятельности;

«**Первоначальная стоимость Активов**» - Стоимость Активов, переданных в управление в течение срока действия Договора (как при заключении Договора, так и дополнительно). Расчет

Первоначальной стоимости Активов осуществляется в Базовой валюте по курсу Банка России на дату поступления денежных средств на Счет доверительного управляющего;

«Поручение на вывод Активов» - поручение Клиента Управляющему на возврат находящихся в управлении Активов по форме, размещенной на Интернет-сайте. Поручение на вывод Активов также может быть дополнительно размещено в Личном кабинете Клиента;

«ПЭП (простая электронная подпись)» - электронная подпись, которая посредством использования кодов, паролей или иных средств подтверждает факт формирования электронной подписи определенным лицом;

«Раздел «Отчетность ДУ» - персональный раздел Клиента на Интернет-сайте по адресу: <https://www.rshb-am.ru/trust-management/>, предназначенный для размещения информации в соответствии с Договором, в том числе, отчетности в соответствии с разделом 12 Договора. Доступ в Раздел «Отчетность ДУ» Клиенту предоставляется посредством отправки кода СМС-сообщением;

«Расходы» - различные сборы, взимаемые биржами, депозитариями, хранилищами, регистраторами, брокерами, платежными системами, расходы по поддержанию различных счетов, открытых Управляющим по Договору, расходы, возникшие в связи с участием Управляющего в судебных спорах в качестве истца, ответчика или третьего лица по искам в связи с осуществлением доверительного управления Активами, в том числе суммы судебных издержек, включая государственную пошлину, уплачиваемые Управляющим в связи с указанными спорами, а также иные необходимые выплаты, произведенные при управлении Активами. Расходы по содержанию аппарата управления Управляющего, занятого в операциях по управлению Активами, не входят в понятие Расходов и покрываются за счет Вознаграждения, выплачиваемого Клиентом Управляющему на условиях Договора;

«Средняя базовая стоимость Активов» - среднеарифметическая Базовая стоимость Активов, которая определяется как сумма Базовых стоимостей Активов за все календарные дни в пределах заданного периода, деленная на количество календарных дней в таком периоде;

«Стандартная стратегия управления» - единые правила и принципы формирования состава и структуры Активов, в соответствии с которыми Управляющий осуществляет доверительное управление Активами нескольких Клиентов. Стандартные стратегии управления, используемые Управляющим по настоящему Договору, изложены в Приложениях № 2.1 – 2.10 к Договору;

«Стандартный инвестиционный профиль» - в отношении Стандартной стратегии управления, единый инвестиционный профиль, определяемый для Клиентов, выбравших эту Стандартную стратегию управления, по совокупности значений трех параметров: Инвестиционный горизонт, Допустимый риск (для неквалифицированных инвесторов) и Ожидаемая доходность;

«Стоимость Активов» - стоимость Активов, определенная в соответствии с Методикой оценки объектов доверительного управления ООО «РСХБ Управление Активами», размещенной на Интернет-сайте. Расчет Стоимости Активов осуществляется в Базовой валюте по курсу Банка России на дату поступления Денежных средств на Счет доверительного управляющего (в случае передачи Активов) и на дату списания Денежных средств со Счета доверительного управляющего (в случае возврата Активов);

«Стороны» - Управляющий и Клиент;

«Счет депо» - объединенная общим признаком совокупность записей в учетной системе депозитария, предназначенная для подтверждения прав Управляющего как доверительного управляющего на Ценные бумаги, а также прав, закрепленных Ценными бумагами;

«Счет доверительного управляющего» - счета в рублях Российской Федерации и иностранной валюте, открываемые Управляющему для расчетов по доверительному управлению Активами;

«Управляющий» - Общество с ограниченной ответственностью «РСХБ Управление Активами» (лицензия ФСФР России от 22.11.2012 № 045-13714-001000 на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами);

«Уполномоченное лицо» - АО «Россельхозбанк». Уполномоченное лицо имеет право принимать Заявления о присоединении и другие документы от Клиентов для целей заключения и исполнения Договора на основании заключенного с Управляющим договора поручения;

«Ценные бумаги» - ценные бумаги, приобретенные Управляющим в Инвестиционный портфель Клиента в результате доверительного управления по настоящему Договору;

«Электронный документ» - электронный документ, содержащий ПЭП Клиента, сформированный в соответствии с установленными для данного типа документа правилами и направленный посредством Личного кабинета Клиента или иным способом;

Термины, не определенные в настоящем разделе Договора, используются в значении, которое определяется законодательством Российской Федерации и нормативными актами Банка России.

Раздел 2. Общие положения

- 2.1. Клиент передает Управляющему в доверительное управление Денежные средства, а Управляющий за Вознаграждение и в интересах Клиента осуществляет управление такими Денежными средствами, а также иными Активами, приобретаемыми в процессе доверительного управления. Выгодоприобретателем по Договору является Клиент.
- 2.2. Действующая редакция Договора размещается Управляющим на Интернет-сайте, а также может быть дополнительно размещена в Личном кабинете Клиента. Приложения к Договору являются его неотъемлемой частью.
- 2.3. Во всем остальном, что не предусмотрено настоящим Договором, Стороны руководствуются законодательством Российской Федерации, включая нормативные акты Банка России.
- 2.4. В соответствии с пунктом 1 статьи 450 Гражданского кодекса Российской Федерации Стороны договорились, что Управляющий имеет право вносить изменения (дополнения) в Договор (включая в Приложения к Договору) в одностороннем порядке. Изменения, внесенные Управляющим, становятся обязательными для Сторон с даты, указанной на Интернет-сайте, но не ранее чем на 2 (Второй) рабочий день после даты размещения Управляющим новой редакции Договора на Интернет-сайте. Такое размещение признается Сторонами надлежащим уведомлением Клиента о внесении изменений (дополнений) в Договор. Управляющий вправе вносить изменения (дополнения) в Договор путем принятия Договора в новой редакции.
- 2.5. Изменения (дополнения) к Договору являются обязательными для всех Клиентов, в том числе Клиентов, заключивших Договор ранее даты вступления изменений (дополнений) в силу.
- 2.6. Договор не является публичной офертой в значении статьи 426 Гражданского кодекса Российской Федерации. Управляющий вправе отказаться от заключения Договора без объяснения причин такого отказа.
- 2.7. В случае несогласия Клиента с изменениями (дополнениями), внесенными Управляющим в Договор, Клиент вправе отказаться от исполнения Договора в порядке, предусмотренном разделом 17 Договора.

Раздел 3. Порядок заключения Договора. Личный кабинет

- 3.1. Заключение Договора осуществляется путем полного и безусловного присоединения Клиента к Договору (акцепта Договора) в соответствии со статьей 428 Гражданского кодекса Российской Федерации. Для присоединения к Договору (акцепта Договора) Клиент предоставляет Управляющему Заявление о присоединении, а также полный комплект документов, список которых размещен на Интернет-сайте.
- 3.2. Датой подписания Договора считается дата, указанная в пунктах 3.4.1 – 3.4.3 настоящего Договора. Датой вступления Договора в силу считается день, в который Денежные средства в размере не ниже минимальной суммы, указанной в Стандартной стратегии управления, зачислены на Счет доверительного управляющего.
- 3.3. В случае если Денежные средства не поступили на Счет доверительного управляющего в течение 30 (Тридцати) календарных дней с даты предоставления Клиентом Заявления о присоединении, Договор считается незаключенным. В случае если Денежные средства поступили в сумме меньшей, чем указано в Стандартной стратегии управления, или поступили по истечении 30 (Тридцати) календарных дней с даты предоставления Клиентом Заявления о присоединении, Управляющий в течение 3 (Трех) рабочих дней со дня поступления Денежных средств возвращает их на банковский счет Клиента, с которого был осуществлен перевод этих Денежных средств. При этом Управляющий имеет право на компенсацию Расходов за счет возвращаемых Денежных средств.
- 3.4. Заявление о присоединении может подаваться Клиентом следующими способами:
 - 3.4.1. Посредством личного обращения Клиента к Управляющему в офисах Управляющего. Заявление о присоединении данным способом подается в бумажной форме и подписывается Клиентом в двух экземплярах. Один экземпляр остается у Управляющего, а второй, после проставления на нем Управляющим отметки о принятии, возвращается Клиенту. Датой подписания Договора при подаче Заявления о присоединении в соответствии с настоящим пунктом считается дата принятия Заявления о присоединении Управляющим;

- 3.4.2. Посредством личного обращения Клиента к Уполномоченному лицу в офисах Уполномоченного лица. Перечень офисов Уполномоченного лица, в которых осуществляется прием Заявлений о присоединении, можно узнать по телефону: +7-800-770-77-88. Заявление о присоединении данным способом подается в бумажной форме и подписывается Клиентом в двух экземплярах. Один экземпляр передается Уполномоченному лицу, а второй, после проставления на нем Уполномоченным лицом отметки о принятии, возвращается Клиенту. Указанный способ подачи Заявления о присоединении возможен только для Клиентов, являющихся действующими клиентами АО «Россельхозбанк». Датой подписания Договора при подаче Заявления о присоединении в соответствии с настоящим пунктом считается дата принятия Заявления о присоединении Уполномоченным лицом;
- 3.4.3. Путем направления Заявления о присоединении через Личный кабинет Клиента. Заявление о присоединении данным способом оформляется в виде Электронного документа и подписывается ПЭП Клиента. Датой и временем приема Заявления о присоединении через Личный кабинет Клиента считается дата и время получения Электронного документа Управляющим. Датой подписания Договора при подаче Заявления о присоединении в соответствии с настоящим пунктом считается дата согласования Управляющим Заявления о присоединении, о чем Клиент получает уведомление в Личном кабинете Клиента.
- 3.5. Документ, направленный посредством Личного кабинета Клиента и подписанный ПЭП Клиента, считается направленным самим Клиентом, признается равнозначным документу на бумажном носителе, подписанному собственноручной подписью Клиента, и порождает права и обязанности, предусмотренные Договором. Подписание документа ПЭП осуществляется Клиентом путем ввода в специальном поле секретного кода, полученного Клиентом на номер мобильного телефона Клиента в СМС-сообщении. Отправка Клиентом секретного кода для оформления Заявления о присоединении подтверждает факт ознакомления Клиента с условиями Договора, согласия с его условиями и подписания Договора Клиентом.
- 3.6. Основанием для дистанционного обслуживания в Личном кабинете Клиента является присоединение Клиента к Соглашению об электронном документообороте, размещенному на Интернет-сайте.

Раздел 4. Права и обязанности Клиента

- 4.1. Клиент имеет право:
 - 4.1.1. дополнительно передавать Управляющему Активы в управление в порядке, предусмотренном Договором, если иное не установлено Стандартной стратегией управления;
 - 4.1.2. до окончания срока действия Договора выводить из управления Активы в порядке, предусмотренном Договором;
 - 4.1.3. самостоятельно определять размер передаваемых в управление Денежных средств с учетом минимальных сумм, предусмотренных Стандартной стратегией управления;
 - 4.1.4. получать от Управляющего отчетность в порядке, предусмотренном Договором;
 - 4.1.5. запрашивать и получать от Управляющего документы и информацию, которые Управляющий обязан предоставлять в соответствии с Базовым стандартом защиты прав и интересов физических и юридических лиц – получателей финансовых услуг, оказываемых членами саморегулируемых организаций в сфере финансового рынка, объединяющих управляющих (утв. Банком России, Протокол от 20.12.2018 N КФНП-39), со статьей 6 Федерального закона от 05.03.1999 № 46-ФЗ «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг», а также информацию о правах и гарантиях, предоставляемых Клиенту в соответствии с указанным законом.
- 4.2. Клиент обязан:
 - 4.2.1. по требованию Управляющего предоставлять документы, необходимые Управляющему для выполнения обязанностей по Договору, в течение 3 (Трех) рабочих дней со дня получения соответствующего требования Управляющего;
 - 4.2.2. передавать Управляющему в управление Денежные средства в порядке и сроки, предусмотренные Договором;
 - 4.2.3. выплачивать Управляющему Вознаграждение и возмещать Расходы в порядке и размерах, предусмотренных Договором;

- 4.2.4. принять от Управляющего находящиеся в управлении Активы по окончании срока действия или при расторжении Договора в порядке, предусмотренном Договором;
- 4.2.5. в случае изменения сведений, содержащихся в документах, предоставленных Клиентом при подписании Договора (пункт 3.1 настоящего Договора), направлять Управляющему новые заполненные формы документов, содержащие обновленные сведения;
- 4.2.6. самостоятельно отслеживать изменения (дополнения) в Договор, размещаемые Управляющим на Интернет-сайте. Клиент несет риск неблагоприятных последствий, наступивших в результате отсутствия у Клиента информации об изменениях (дополнениях) в Договор, размещенных на Интернет-сайте.
- 4.2.7. внимательно ознакомиться с информацией и документами об общем характере и(или) источниках конфликта интересов и описание имеющихся у клиента профессионального участника рисков, связанных с возможной реализацией конфликта интересов.
- 4.2.8. уведомить Управляющего о наличии у Клиента конфликта интересов с Управляющим, об имеющихся у Клиента ограничениях по совершению сделок с Активами: в том числе ограничениях, связанных с занятием должностей, не предполагающих (запрещающих) владение такими Активами.

Раздел 5. Права и обязанности Управляющего

- 5.1. Управляющий имеет право:
 - 5.1.1. самостоятельно без согласования с Клиентом совершать операции по управлению Активами в соответствии с условиями Договора, с учетом требований Стандартной стратегии управления;
 - 5.1.2. получать от Клиента Вознаграждение и возмещение Расходов, понесенных Управляющим при управлении Активами, в порядке и размере установленных Договором;
 - 5.1.3. по своему усмотрению, без дополнительных указаний Клиента, осуществлять все права по Ценным бумагам Клиента, находящимся в доверительном управлении;
 - 5.1.4. поручать другому лицу совершать от имени Управляющего действия, необходимые для управления Активами. На рынках государственных и муниципальных Ценных бумаг, а также на биржевых торгах корпоративными Ценными бумагами, Управляющий вправе, в соответствии с законодательством об обращении этих бумаг и правилами торговли на биржах, поручать совершение операций с находящимися в управлении Активами соответствующим уполномоченным лицам (комиссионерам, поверенным) от их имени. Управляющий отвечает перед Клиентом за действия избранного уполномоченного лица как за свои собственные;
 - 5.1.5. в целях защиты прав на Активы требовать всякого устранения нарушения таких прав, в том числе обращаться в суд с любыми исками в связи с осуществлением им деятельности по управлению Ценными бумагами, в том числе с исками, право предъявления которых в соответствии с применимым законодательством предоставлено акционерам или иным владельцам ценных бумаг;
 - 5.1.6. объединять Денежные средства одного Клиента с Денежными средствами других Клиентов Управляющего на одном Счете доверительного управляющего, а также объединять Ценные бумаги одного Клиента с Ценными бумагами других Клиентов Управляющего на одном Счете депо (лицевом счете);
 - 5.1.7. по своему усмотрению осуществлять действия в пределах, установленных законодательством Российской Федерации, необходимые для снижения риска, в случае если риск Клиента, не являющегося квалифицированным инвестором, стал превышать Допустимый риск, предусмотренный Стандартной стратегией управления;
 - 5.1.8. использовать электронную почту и номер телефона Клиента (в том числе, с использованием мессенджеров и путем направления СМС-сообщений), указанных в Заявлении, а также push-уведомления для самостоятельного или с использованием услуг третьих лиц (агрегаторов): (а) направления (предоставления) Клиенту информации об услугах и продуктах Управляющего, о ситуации на фондовом рынке, о проводимых Управляющим или его партнерами рекламных или маркетинговых акциях, семинарах (курсах, лекциях, обучений) и об иных мероприятиях, связанных с деятельностью Управляющего, а также любой иной информации, связанной с Договором; (б) проведения в отношении Клиента опросов/анкетирования, рекламных, маркетинговых и иных исследований, связанных с Договором или деятельностью Управляющего. Указанная информация также может быть размещена в Личном кабинете Клиента;

- 5.1.9. отказать в выполнении Поручения на вывод Активов, если Клиентом не представлены документы, необходимые для фиксации информации в соответствии с положениями Федерального закона от 07.08.2001 № 115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма»;
- 5.1.10. не предотвращать реализацию конфликта интересов, в случае когда Клиент ознакомлен с информацией об общем характере и(или) источниках конфликта интересов и описание имеющихся у клиента профессионального участника рисков, связанных с возможной реализацией конфликта интересов.
- 5.2. Управляющий обязан:
 - 5.2.1. осуществлять управление Активами в интересах Клиента в соответствии с условиями Договора, требованиями действующего законодательства Российской Федерации и нормативных актов Банка России;
 - 5.2.2. проявлять должную заботу об интересах Клиента при осуществлении доверительного управления;
 - 5.2.3. организовать и вести внутренний учет Активов Клиента отдельно от имущества Управляющего и других Клиентов;
 - 5.2.4. использовать для хранения Денежных средств Счет доверительного управляющего, а для хранения Ценных бумаг - Счет депо;
 - 5.2.5. при осуществлении доверительного управления указывать, что он действует в качестве доверительного управляющего;
 - 5.2.6. предоставлять Клиенту отчетность в порядке, предусмотренном Договором;
 - 5.2.7. являясь Налоговым агентом, предоставлять Клиенту всю информацию об удержанных и перечисленных в бюджет налогов по операциям с находящимися в управлении Активами в случае, если такие налоги удерживаются Управляющим;
 - 5.2.8. в случае возникновения конфликта интересов, предпринять все необходимые меры для его разрешения;
 - 5.2.9. направлять Клиенту уведомления по адресу электронной почты, указанному в Заявлении о присоединении, и/или путем размещения в Личном кабинете Клиента и/или в Разделе «Отчетность ДУ» в случаях, предусмотренных нормативными актами Банка России;
 - 5.2.10. при прекращении Договора или по требованию Клиента вернуть Клиенту Активы, находящиеся на момент возврата у Управляющего в управлении, в порядке, предусмотренном Договором;
 - 5.2.11. предоставлять Клиенту документы и информацию, указанную в пункте 4.1.5 Договора.

Раздел 6. Передача Активов

- 6.1. Клиентом могут быть переданы в доверительное управление Денежные средства в безналичной форме в рублях Российской Федерации или, если Базовой валютой являются доллары США, в долларах США, или, если Базовой валютой являются евро, в евро.
- 6.2. При заключении Договора и при дополнительной передаче Активов Клиент переводит Денежные средства на Счет доверительного управляющего, указанный в Стандартной стратегии управления. Перечисление Денежных средств в управление допускается только с банковского счета, открытого на имя Клиента. Датой поступления Денежных средств в управление является дата их зачисления на Счет доверительного управляющего. Документами, подтверждающими факт поступления Денежных средств в управление, является выписка по Счету доверительного управляющего.
- 6.3. Минимальная сумма Денежных средств, которая может быть передана Клиентом при заключении Договора, а также минимальная сумма Денежных средств, которая может быть дополнительно передана Клиентом по Договору, указывается в Стандартной стратегии управления. В случае если дополнительные Денежные средства поступили в сумме меньшей, чем указано в Стандартной стратегии управления, Управляющий в течение 3 (Трех) рабочих дней возвращает их на банковский счет Клиента, с которого был осуществлен перевод этих Денежных средств. При этом Управляющий имеет право на компенсацию Расходов за счет возвращаемых Денежных средств.

Раздел 7. Досрочный вывод Активов

- 7.1. Клиент вправе до окончания срока действия Договора полностью или частично выводить Активы из управления в соответствии с условиями настоящего раздела. Вывод Активов осуществляется в рублях Российской Федерации или, если Базовой валютой являются доллары США, в долларах США (если иное не указано в Поручении на вывод Активов) или, если Базовой валютой являются евро, в евро (если иное не указано в Поручении на вывод Активов). При направлении Клиентом Поручения на вывод Активов в отношении всех Активов, находящихся в управлении, Договор расторгается в соответствии с положениями раздела 17 настоящего Договора.
- 7.2. Клиент обязуется не осуществлять досрочный вывод части находящихся в управлении Активов, в результате которого Базовая стоимость Активов составит менее минимальной суммы Денежных средств, которая может быть передана Клиентом при заключении Договора, указанной в Стандартной стратегии управления. При выводе Клиентом части Активов в большем объеме, Управляющий вправе досрочно прекратить Договор в порядке, изложенном в разделе 17 Договора.
- 7.3. Вывод находящихся в управлении Активов осуществляется Управляющим в течение 30 (Тридцати) рабочих дней после получения от Клиента Поручения на вывод Активов.
- 7.4. При получении Поручения на вывод Активов Управляющий обязан продать по рыночным ценам Активы, находящиеся не в денежной форме, и возратить Клиенту Денежные средства, фактически полученные от их продажи.
- 7.5. Управляющий вправе отклонить Поручение на вывод Активов в случае, если в составе Активов есть Ценные бумаги, реализовать которые не представляется возможным в связи с наличием ограничений на их обращение (блокировка организатором торговли/клиринговой организацией, наложение ареста, и пр.) или отсутствием покупателей. В этом случае Стороны согласовывают срок и порядок вывода Активов (включая состав выводимых Активов).
- 7.6. Датой возврата Управляющим Денежных средств является дата их списания со Счета доверительного управляющего, а датой возврата Ценных бумаг – дата их списания со Счета депо.
- 7.7. Документом, подтверждающим факт возврата Управляющим Денежных средств, является выписка по Счету доверительного управляющего, а Ценных бумаг - выписка по Счету депо.
- 7.8. Договор считается расторгнутым с даты полного возврата Активов.

Раздел 8. Принципы управления

- 8.1. Управляющий действует самостоятельно, от своего имени и без получения от Клиента каких-либо указаний, поручений или инструкций в отношении использования, приобретения, продажи, передачи или иного распоряжения находящимися в управлении Активами, назначения агентов и иных посредников.
- 8.2. Управляющий вправе совершать в отношении этих Активов любые юридические и фактические действия в интересах Клиента, без каких-либо ограничений со стороны Клиента или третьих лиц, за исключением ограничений, предусмотренных законодательством Российской Федерации, нормативными актами Банка России или Договором.
- 8.3. Имущество, приобретаемое Управляющим в результате доверительного управления, включается в состав находящихся в управлении Активов.
- 8.4. Управляющий осуществляет все полномочия собственника в отношении Ценных бумаг, в том числе самостоятельно и от своего имени осуществляет все права, удостоверенные указанными Ценными бумагами.
- 8.5. Учет операций по управлению Активами ведется Управляющим обособленно на отдельном балансе в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации и нормативных актов Банка России.
- 8.6. Управляющий исполняет обязанности Налогового агента во всех случаях, предусмотренных действующим законодательством Российской Федерации.
- 8.7. При исполнении обязанностей Налогового агента Управляющий исчисляет, удерживает и перечисляет в бюджеты налоги, установленные законодательством Российской Федерации, из Денежных средств в рублях Российской Федерации. Налоговая база рассчитывается нарастающим итогом совокупно по всем договорам доверительного управления, заключенным между Клиентом и Управляющим, с учетом ранее удержанного налога. В случае если Денежных средств в рублях недостаточно для исполнения налоговых

обязательств в полном объеме, Управляющий вправе реализовать иные Активы в размере, достаточном для исполнения налоговых обязательств. Управляющий самостоятельно рассчитывает вид и размер Активов, подлежащих реализации.

Раздел 9. Стандартные стратегии управления

- 9.1. Положения Стандартной стратегии управления являются обязательными для их надлежащего исполнения Управляющим и Клиентом. В рамках каждой Стандартной стратегии управления Управляющий осуществляет управление, включая формирование состава и структуры активов, по правилам и принципам, единым для всех Клиентов, выбравших данную Стандартную стратегию управления.
- 9.2. Доверительное управление в соответствии со Стандартной стратегией управления не означает, что состав и структура Активов для всех Клиентов, выбравших одну и ту же Стандартную стратегию управления, будет одинаковой.
- 9.3. Клиент полностью соглашается со всеми изложенными в Стандартной стратегии управления положениями, включая согласие на инвестирование находящихся в управлении Активов в любые перечисленные в Стандартной стратегии управления объекты.
- 9.4. Если Стандартная стратегия управления, выбранная Клиентом, предназначена для квалифицированных инвесторов, Управляющий не осуществляет управление Активами до даты признания Клиента квалифицированным инвестором. Управляющий не несет ответственности за убытки или любые иные негативные последствия, которые могут возникнуть (наступить) у Клиента в случае, если Клиент не представил документы, необходимые для признания его квалифицированным инвестором.

Раздел 10. Вознаграждение Управляющего

- 10.1. За услуги, оказываемые Управляющим Клиенту по Договору, Клиент может выплачивать Управляющему следующие виды Вознаграждения – вознаграждение за управление, вознаграждение за размещение, вознаграждение за успех и вознаграждение за досрочный вывод. Конкретный вид Вознаграждения, а также величина ставок по нему указываются в Стандартной стратегии управления. Порядок начисления и уплаты Вознаграждения указаны в настоящем Договоре и в Стандартных стратегиях управления. В случае противоречия между положениями настоящего Договора и Стандартных стратегий управления относительно порядка начисления и уплаты Вознаграждения, преимущественную силу имеют положения Стандартной стратегии управления.
- 10.2. Управляющий взимает Вознаграждение самостоятельно из находящихся в управлении Активов в любой, определяемый им самостоятельно период, в течение 30 (Тридцати) календарных дней с момента окончания Отчетного периода.
- 10.3. В случае если Денежных средств в рублях Российской Федерации недостаточно для оплаты Вознаграждения в полном объеме, Управляющий вправе реализовать иные Активы в размере, достаточном для уплаты Вознаграждения. Управляющий самостоятельно рассчитывает вид и размер Активов, подлежащих реализации. При недостаточности в составе Активов Денежных средств для оплаты Вознаграждения в полном объеме, Управляющий также вправе направить Клиенту требование об уплате Вознаграждения. В этом случае Клиент обязан перевести сумму, указанную в таком требовании, на Счет доверительного управляющего в течение 5 (Пяти) рабочих дней со дня получения требования.
- 10.4. Расчет Вознаграждения осуществляется в Базовой валюте. Уплата Вознаграждения осуществляется в рублях Российской Федерации (в рублях по курсу Банка России на дату расчета Вознаграждения, если Базовой валютой являются доллары США или евро).
- 10.5. При досрочном прекращении Договора возврат уплаченного ранее Вознаграждения не производится.
- 10.6. В соответствии с подпунктом 12.2 пункта 2 статьи 149 Налогового кодекса Российской Федерации Вознаграждение НДС не облагается.

Раздел 11. Оплата Расходов

- 11.1. Управляющий вправе без дополнительного согласования с Клиентом возмещать возникающие Расходы за счет находящихся в управлении Активов. При недостаточности в составе Активов Денежных средств для оплаты Расходов в полном объеме, Управляющий также вправе направить Клиенту требование об уплате Расходов. В этом случае Клиент обязан перевести сумму, указанную в таком требовании, на Счет доверительного управляющего в течение 5 (Пяти) рабочих дней со дня получения требования.
- 11.2. В случае если на момент прекращения действия Договора какие-либо Расходы окажутся неоплаченными, размер Активов, возвращаемых Клиенту, уменьшается на величину, позволяющую оплатить указанные Расходы. Если размер таких Расходов окажется меньшим, чем размер удержанных Активов, то разница возвращается Клиенту в течение 5 (Пяти) рабочих дней с даты оплаты Расходов.
- 11.3. В случае возникновения дополнительных Расходов, связанных с Договором и подлежащих возмещению Клиентом после прекращения действия Договора, Клиент обязуется возмещать эти Расходы Управляющему в полном объеме на основании письменных требований Управляющего в течение 5 (Пяти) рабочих дней с даты получения Клиентом таких требований.
- 11.4. Управляющий вправе осуществлять Расходы, направленные на оплату услуг юридических лиц, оказывающих услуги юридического характера и направленные на полное или частичное устранение ограничений, описанных в пункте 16.14 Договора. Указанные Расходы Управляющий вправе осуществлять как непосредственно за счет имущества Клиентов находящегося в доверительном управлении Управляющего, так и компенсировать указанные Расходы за счет имущества Клиентов, в случае если оплата услуг была осуществлена за собственный счет Управляющего (указанные в настоящем пункте Расходы компенсируются вне зависимости от результата оказания услуг привлеченными юридическими лицами). Расходы, указанные в настоящем пункте Договора, распределяются между Клиентами Управляющего пропорционально доле финансовых инструментов и/или денежных средств, в отношении которых оказывается услуга (которые должны быть получены Клиентом).
- 11.5. Информация о произведенных Расходах включается в Отчет о деятельности.

Раздел 12. Предоставление отчетности

- 12.1. Управляющий ежеквартально, в течение 20 (Двадцати) рабочих дней месяца, следующих за отчетным кварталом, предоставляет Клиенту Отчет о деятельности. В случае прекращения действия Договора Управляющий предоставляет Клиенту Отчет о деятельности, составленный на дату такого прекращения. В Отчет о деятельности включаются сведения о динамике ежемесячной доходности инвестиционного портфеля Клиента за 12 (Двенадцать) месяцев, предшествующих дате, на которую составлен Отчет о деятельности.
- 12.2. Отчет о деятельности считается принятым и согласованным Клиентом, если в течение 10 (Десяти) рабочих дней со дня его получения Клиентом Управляющий не получил от Клиента мотивированные замечания (возражения) в письменной форме.
- 12.3. По письменному запросу Клиента Управляющий обязан в срок, не превышающий 10 (Десяти) рабочих дней со дня получения запроса, предоставить Клиенту информацию об Инвестиционном портфеле Клиента, его стоимости, а также о сделках, совершенных за счет Инвестиционного портфеля Клиента. Такая информация предоставляется на дату, указанную в запросе Клиента, а если дата не указана - на дату получения запроса Управляющим. Информация о сделках, совершенных за счет имущества Клиента, предоставляется в объеме и за период, указанный в запросе Клиента, за исключением информации, содержащейся в документах и записях, в отношении которых истек срок хранения, предусмотренный нормативными актами Банка России.
- 12.4. В случае наличия у Клиента замечаний (возражений) к Отчету о деятельности или иным документам, указанным в пункте 12.3 Договора, Стороны согласовывают изменения в соответствующие документы в течение 5 (Пяти) рабочих дней с даты получения Управляющим таких замечаний (возражений). Управляющий направляет Клиенту документы с согласованными изменениями в течение 3 (Трех) рабочих дней с даты такого согласования.
- 12.5. Отчет управляющего, а также иные документы, указанные в пункте 12.3 Договора, направляются Клиенту (по выбору Управляющего) по адресу электронной почты, указанному в Заявлении о присоединении, путем их размещения в Разделе «Отчетность ДУ»

и/или в Личном кабинете Клиента, заказным письмом с уведомлением о вручении, курьерской службой или вручаются под роспись. Отчет Управляющего, размещенный в Разделе «Отчетность ДУ» и/или в Личном кабинете, считается полученным Клиентом с момента его размещения в Разделе «Отчетность ДУ» и/или в Личном кабинете, соответственно. В Разделе «Отчетность ДУ» и/или в Личном кабинете Клиента Отчетность управляющего размещается в формате PDF.

- 12.6. По письменному запросу лица, с которым был заключен Договор, Управляющий предоставляет такому лицу информацию в отношении его Инвестиционного портфеля путем ее направления по адресу электронной почты, указанному в запросе (если не истек срок хранения такой информации).
- 12.7. Управляющий вправе, в соответствии со ст. 160 Гражданского кодекса РФ, при подписании документов отчетности использовать факсимильное воспроизведение (факсимиле) подписи уполномоченных лиц Управляющего с помощью средств механического или иного копирования либо иного аналога собственноручной подписи.

Раздел 13. Заверения Сторон

- 13.1. Каждая Сторона дает другой Стороне заверения об обстоятельствах в соответствии со ст. 431.2 Гражданского кодекса (далее – «Заверения»), что на день заключения Договора не существует никаких ограничений, которые могли бы препятствовать или сделать невозможным заключение ею настоящего Договора и исполнение ею своих обязательств по нему.
- 13.2. Каждая Сторона полагается на Заверения, данные ей другой Стороной.

Раздел 14. Наследование Активов

- 14.1. До получения информации о смерти Клиента Управляющий осуществляет управление Активами в соответствии с условиями настоящего Договора. После получения информации о смерти Клиента Управляющий осуществляет управление Активами с учетом положений пунктов 14.2-14.10 Договора.
- 14.2. В случае получения Управляющим информации о смерти Клиента Управляющий обязан:
 - 14.2.1. со дня, следующего после дня получения информации о смерти Клиента:
 - приостановить совершение сделок (действий, операций, включая осуществление права голоса по Ценным бумагам) с Активами, за исключением тех, обязанность по исполнению (совершению) которых возникла у Управляющего до получения информации о смерти Клиента; и
 - прекратить начисление и взимание Вознаграждения по Договору, за исключением Вознаграждения, причитающегося Управляющему: (а) за период времени до момента получения Управляющим информации о смерти Клиента, или (б) в связи со сделкой, совершенной Управляющим до такого момента, или (в) в связи с иным событием (обстоятельством), наступившим до такого момента;
 - 14.2.2. продолжать совершать действия, направленные на получение исполнения по сделкам, совершенным Управляющим с третьими лицами за счет Активов до получения им информации о смерти Клиента;
 - 14.2.3. продолжать совершать действия, направленные на получение дохода в отношении Активов, приобретенных Управляющим до получения им информации о смерти Клиента.
- 14.3. В случае получения Управляющим информации о смерти Клиента Управляющий вправе продолжать удерживать Расходы по Договору.
- 14.4. Информация о смерти Клиента может подтверждаться следующими документами:
 - 14.4.1. свидетельство о смерти;
 - 14.4.2. вступившее в законную силу решение суда об объявлении Клиента умершим;
 - 14.4.3. запрос или иной аналогичный документ от нотариуса, суда или иного уполномоченного органа (лица), связанный с открытием наследства.
- 14.5. Наследники вправе, в случае наличия у них документов, подтверждающих вступление ими в наследство, предоставить (направить) Управляющему заявление о передаче им Активов (далее – «Заявление о передаче активов») в соответствии пунктами 14.5.1-14.5.4 Договора.
 - 14.5.1. Заявление о передаче активов должно содержать: ФИО наследника, его паспортные данные (серия, номер, наименование выдавшего органа, дата выдачи, код подразделения) и место

- регистрации, ФИО Клиента, дату и номер Договора, реквизиты банковского счета, открытого на имя наследника в российском банке (в случае перевода Денежных средств), реквизиты счета депо, открытого на имя наследника (в случае перевода Ценных бумаг), контактные данные наследника (почтовый адрес, номер телефона, адрес электронной почты). На Заявлении о передаче активов должна быть поставлена его дата и подпись наследника. Наследник вправе указать в Заявлении о передаче активов только один банковский счет для перевода каждого вида валюты, в которой выражены Денежные средства, и только один счет депо для перевода каждого вида Ценных бумаг.
- 14.5.2. В случае если наследников несколько, каждый из них предоставляет (направляет) отдельное Заявление о передаче активов в отношении себя лично.
- 14.5.3. К Заявлению о передаче активов должна быть приложена нотариально заверенная копия документов, подтверждающих вступление наследниками в наследство (свидетельство о праве на наследство по закону, свидетельство о праве на наследство по завещанию, свидетельство о праве собственности пережившего супруга на долю в общем имуществе супругов), а также ксерокопия паспорта (заполненные страницы) наследника. Управляющий вправе потребовать предоставления оригиналов документов, подтверждающих вступление наследниками в наследство. К Заявлению о передаче активов может быть приложена нотариально заверенная копия соглашения наследников (соглашения о разделе наследства).
- 14.5.4. Документы, устанавливающие право наследников на наследственное имущество в долях, не принимаются к исполнению, если они не позволяют осуществить разделение имущества без образования дробных частей.
- 14.6. Управляющий осуществляет перевод Денежных средств на счет (счета), указанный (указанные) в Заявлении о передаче активов, в течение 5 (Пяти) рабочих дней, а перевод Ценных бумаг на счет (счета) депо, указанный (указанные) в Заявлении о передаче активов, в течение 15 (Пятнадцати) рабочих дней, в обоих случаях после получения Заявления о передаче активов вместе с указанными в пункте 14.5.3 Договора документами.
- 14.7. Управляющий вправе по своему усмотрению на основании заявления наследника (далее – «Заявление о продаже активов») и в порядке, установленном пунктами 14.7.1-14.7.3 Договора, реализовать Активы, указанные в документах, подтверждающих вступление наследника в наследство, и перевести денежную сумму в рублях, полученную от такой реализации, на банковский счет наследника. Во избежание сомнений, Управляющий вправе отказать в исполнении Заявления о продаже активов без объяснения причин.
- 14.7.1. Заявление о продаже активов должно содержать: ФИО наследника, его паспортные данные (серия, номер, наименование выдавшего органа, дата выдачи, код подразделения) и место регистрации, ФИО Клиента, дату и номер Договора, наименование и количество каждого вида Ценных бумаг, подлежащих реализации, реквизиты банковского счета в рублях, открытого на имя наследника в российском банке, для перевода денежной суммы, полученной от реализации Ценных бумаг, контактные данные наследника (почтовый адрес, номер телефона, адрес электронной почты). На Заявлении о продаже активов должна быть поставлена его дата и подпись наследника. Наследник вправе указать в Заявлении о продаже активов только один банковский счет для перевода Денежных средств.
- 14.7.2. В случае если наследников несколько, каждый из них предоставляет (направляет) отдельное Заявление о продаже активов в отношении себя лично.
- 14.7.3. К Заявлению о продаже активов должны быть приложены документы, указанные в пункте 14.5.3 Договора, а также может быть приложена нотариально заверенная копия соглашения наследников (соглашения о разделе наследства).
- 14.8. Если Заявление о передаче активов или Заявление о продаже активов подается в отношении имущества несовершеннолетних наследников, Управляющий вправе потребовать предоставить нотариально заверенную копию разрешения органа опеки и попечительства.
- 14.9. Управляющий вправе удержать из суммы Денежных средств, переводимых наследникам, суммы Вознаграждения и Расходов.
- 14.10. В случае недостаточности в составе Активов умершего Клиента сумм Денежных средств для покрытия сумм Вознаграждения и Расходов, Управляющий вправе продать Ценные бумаги в количестве, необходимом для покрытия сумм такого Вознаграждения и Расходов.

Раздел 15. Конфиденциальность

- 15.1 Стороны договариваются, что факт заключения и существования Договора, информация и документы, относящиеся к Договору, считаются конфиденциальными и не раскрываются

- никаким третьим лицам, исключая консультантов Сторон, аудиторов Управляющего, а также органов государственной власти в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации. Обязательства Сторон, изложенные в настоящем пункте, сохраняют силу после прекращения действия Договора. Положения настоящего пункта не распространяются на информацию и документы, которые могут быть получены из общедоступных источников.
- 15.2. Управляющий имеет право раскрывать третьим лицам информацию о Клиенте, как учредителе доверительного управления, только в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации.
- 15.3. Управляющий не несет ответственности за разглашение (раскрытие) конфиденциальной информации Клиента или получение третьими лицами доступа к конфиденциальной информации Клиента в результате пересылки такой информации с электронной почты Клиента (или на электронную почту Клиента) и/или в Личном кабинете Клиента не по вине Управляющего.
- 15.4. Клиент дает Управляющему согласие на передачу информации, содержащейся в Договоре или относящейся к Договору, в случаях, когда это необходимо Управляющему для реализации прав по Ценным бумагам, а также иных случаях, когда это необходимо для исполнения Управляющим его обязанностей по настоящему Договору, следующим контрагентам:
- депозитариям, в которых открыты Счета депо;
 - регистраторам, в которых открыты лицевые счета доверительного управляющего в системе ведения реестра владельцев именных ценных бумаг;
 - банкам, в которых открыты Счета доверительного управляющего;
 - брокерам, организаторам торговли и контрагентам по сделкам с Активами;
 - эмитентам Ценных бумаг;
 - поверенным Управляющего по договорам поручения.
- 15.5. Управляющий осуществляет обработку персональных данных Клиента в целях заключения, исполнения и расторжения Договора в соответствии с требованиями Федерального закона от 27.07.2006 № 152-ФЗ «О персональных данных» и иных нормативных правовых актов.
- 15.6. Для целей осуществления действий Управляющего, описанных в п.11.4 Договора, Клиент предоставляет согласие на обработку персональных данных, в том числе способом трансграничной передачи, соглашается, что персональные данные могут быть переданы, включая но не ограничиваясь, для последующей обработки и передачи в Небанковская кредитная организация Акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий» ОГРН 1027739132563, ИНН 7702165310, Московская коллегия адвокатов «Яковлев и партнеры» ОГРН 1037709034450 ИНН 7709418827; Коллегия адвокатов «Московская городская коллегия адвокатов «Делькредере» ОГРН 1037706023640, ИНН 7706298825; Общество с ограниченной ответственностью «СТЕП ФОРВАРД» ОГРН 1227700346950, ИНН 9703092820, государственные органы Европейского союза, Швейцарии, Великобритании, Соединенных штатов Америки, как непосредственно самим Управляющим, так и через третьих лиц, оказывающих услуги Управляющему.

Раздел 16. Ответственность Сторон и форс-мажор

- 16.1. Стороны несут ответственность за ненадлежащее исполнение своих обязательств по Договору в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации и Договором только при наличии вины.
- 16.2. В случае нарушения срока возмещения Расходов Управляющего в случае, предусмотренном разделом 11 Договора, Клиент по требованию Управляющего выплачивает пени в размере 0,01 (Ноль целых одна сотая) процента от неуплаченной суммы за каждый день просрочки.
- 16.3. Управляющий не несет ответственности за убытки, наступившие в результате действий (бездействий) Клиента (в том числе при досрочном возврате Активов), упущений или задержек со стороны Клиента в исполнении своих обязательств или реализации прав.
- 16.4. Управляющий не несет ответственности за убытки Клиента, являющиеся следствием досрочного вывода Активов.
- 16.5. Уплата пени и возмещение убытков, причиненных неисполнением или ненадлежащим исполнением обязательств по Договору, не освобождают Стороны от исполнения своих обязательств по Договору.

- 16.6. Управляющий не несет ответственности за неправомерное удержание эмитентом Ценных бумаг налогов или любых других денежных сумм из суммы начисленных дивидендов и любых других доходов по Ценным бумагам.
- 16.7. Управляющий не несет ответственности за убытки либо иные неблагоприятные последствия, возникшие у Клиента в связи с неисполнением Клиентом обязанности по предоставлению Управляющему информации (документов) в соответствии с пунктом 4.2.5 Договора.
- 16.8. Ни одна из Сторон не несет ответственности за неисполнение или ненадлежащее исполнение своих обязательств по Договору, если такое неисполнение или ненадлежащее исполнение является следствием обстоятельств непреодолимой силы (форс-мажор).
- 16.9. Под обстоятельствами непреодолимой силы (форс-мажором) Стороны понимают такие обстоятельства, которые возникли после заключения Договора в результате непредвиденных и неотвратимых при данных условиях событий чрезвычайного характера. К подобным обстоятельствам Стороны относят также действия органов государственной власти и управления, делающие невозможным либо несвоевременным исполнение Сторонами своих обязательств по Договору, а также прекращение, приостановление расчетных, торговых, клиринговых, депозитарных операций организаторами торговли (биржами), депозитариями или держателями реестров владельцев ценных бумаг при условии добросовестного, своевременного и осмотрительного действия Стороны, ссылающейся на обстоятельства, указанные в настоящем пункте.
- 16.10. В случае возникновения обстоятельств непреодолимой силы (форс-мажора), срок выполнения Сторонами обязательств по Договору приостанавливается на время, в течение которого действуют такие обстоятельства.
- 16.11. Сторона, исполнение обязательств которой оказалось невозможным вследствие действия обстоятельств непреодолимой силы (форс-мажора), обязана уведомить об этом другую Сторону в срок не позднее 5 (Пяти) рабочих дней с момента, когда началось действие таких обстоятельств.
- 16.12. Если Сторона не направит или несвоевременно направит уведомление, предусмотренное в пункте 16.11 Договора (если только невозможность направить такое уведомление не вызвана действием обстоятельств непреодолимой силы (форс-мажора)), эта Сторона лишается права ссылаться на обстоятельства непреодолимой силы (форс-мажора) в целях освобождения от ответственности за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязательств по Договору.
- 16.13. Если характер обстоятельств непреодолимой силы (форс-мажора) сохраняются в течение более чем 1 (Одного) месяца, Стороны принимают совместное решение о возможности сохранения Договора в силе.
- 16.14. В связи с введением против Российской Федерации, российских организаций и юридических и физических лиц запретительных мер (санкций) со стороны США, Европейского союза, Великобритании и некоторых иных государств (территорий), некоторых иностранных организаций, включая иностранные организации финансового рынка (эмитенты, банки, депозитарии и пр.), а также ответными мерами Российской Федерации, существуют или могут существовать значительные ограничения, с этим связанные. В частности, такими ограничениями являются: невозможность проведения операций с иностранными ценными бумагами (в том числе невозможность изменения места хранения) и как следствие невозможность получения иностранных ценных бумаг из доверительного управления как в натуральной так и в денежной форме, принудительная конвертация иностранных ценных бумаг, изменение способа исполнения и/или стороны обязательства, блокировка банковских счетов платежных агентов по иностранным ценным бумагам, невозможность или задержки получения доходов по иностранным ценным бумагам и/или иных выплат, в том числе средств от погашения, невозможность получения корпоративной информации от эмитента иностранных ценных бумаг, изменение валюты выплаты дохода и погашения по иностранным ценным бумагам, отзыв кредитных рейтингов международными кредитно-рейтинговыми агентствами, повышенный риск наступления событий досрочного погашения иностранных ценных бумаг и прочее.
Клиент признает, что указанные обстоятельства способны оказать существенное влияние на результаты инвестирования, и что в настоящее время невозможно определить или сделать предположение относительно периода времени, в течение которого указанные обстоятельства будут продолжать существовать. Клиент также подтверждает, что Управляющий не несет ответственности за любые убытки, в том числе любое уменьшение

стоимости Активов, которые могут возникнуть у Клиента по причине или в связи с существованием указанных выше обстоятельств.

Раздел 17. Срок действия Договора и порядок его досрочного прекращения

- 17.1. Договор действует в течение срока, установленного в Стандартной стратегии управления.
- 17.2. При отсутствии заявления любой из Сторон о прекращении Договора не менее чем за 30 (Тридцать) календарных дней до окончания срока его действия, Договор считается продленным на тот же срок и на тех же условиях, которые предусмотрены Стандартной стратегией управления. Срок действия Договора может быть продлен указанным в настоящем пункте Договора способом неограниченное количество раз.
- 17.3. Договор может быть расторгнут по согласию Сторон, а также по инициативе любой из Сторон в одностороннем внесудебном порядке с предварительным письменным уведомлением другой Стороны не менее, чем за 30 (Тридцать) календарных дней до предполагаемой даты прекращения Договора. Клиент также вправе отказаться от настоящего Договора в одностороннем внесудебном порядке, направив Управляющему Поручение на вывод Активов в отношении всех Активов, находящихся в управлении.
- 17.4. В случае прекращения Договора, включая досрочное прекращение, Управляющий возвращает Клиенту находящиеся в управлении Активы за вычетом причитающегося Вознаграждения, Расходов и подлежащих удержанию налогов.
- 17.5. Возврат Активов Клиенту в связи с расторжением Договора по инициативе Управляющего или в связи с отказом Управляющего от пролонгации Договора осуществляется на основании Поручения на вывод Активов. Если Клиент не предоставляет Поручение на вывод Активов по требованию Управляющего, Управляющий вправе осуществить возврат Активов по реквизитам, указанным в Заявлении о присоединении. В случае если вернуть Активы по указанным реквизитам по каким-либо причинам не представляется возможным, то Управляющий имеет право внести Активы в депозит нотариуса.
- 17.6. Возврат Активов Клиенту в связи с расторжением Договора по инициативе Клиента или в связи с отказом Клиента от пролонгации Договора осуществляется на основании Поручения на вывод Активов.
- 17.7. Возврат Активов осуществляется Управляющим в порядке, предусмотренном разделом 7 Договора.
- 17.8. В случае получения Управляющим имущества после прекращения Договора, но в связи с осуществлением управления в период действия Договора, Управляющий письменно уведомляет об этом лицо, с которым был заключен Договор, в течение 10 (Десяти) рабочих дней. Уведомление Управляющего должно содержать перечень полученного имущества (вид, количество, валюта, сумма) и требования (условия) для перевода этого имущества лицу, с которым был заключен Договор. Данное уведомление направляется Управляющим по адресу или по адресу электронной почты, указанным в Заявлении о присоединении. Лицо, с которым был заключен Договор, в течение 10 (Десяти) рабочих дней после получения Уведомления от Управляющего, направляет Управляющему Поручение на вывод Активов, содержащее реквизиты расчетного счета (счетов) и/или лицевых счетов в реестрах и/или счетов депо в депозитариях, на которые Управляющий должен перевести полученное имущество. В случае если для перечисления (перевода) имущества на счета, указанные лицом, с которым был заключен Договор, необходимо получить дополнительные документы и/или сведения, Управляющий информирует об этом лицо, с которым был заключен Договор, и осуществляет такое перечисление (перевод) после получения необходимых документов и/или сведений. Управляющий возвращает лицу, с которым был заключен Договор, имущество за вычетом Расходов и подлежащих удержанию налогов.

Раздел 18. Применимое законодательство и порядок разрешения споров

- 18.1. Договор регулируется и подлежит толкованию в соответствии с законодательством Российской Федерации.
- 18.2. Стороны будут стремиться разрешить все споры и разногласия по Договору или связанные с Договором путем переговоров.
- 18.3. Если Сторонам не удастся урегулировать такой спор в течение 30 (Тридцати) календарных дней с момента письменного уведомления одной Стороной другой Стороны о

возникновении спора, спор может быть передан для разрешения в судебном порядке по месту нахождения Управляющего.

Раздел 19. Уведомления и реквизиты Сторон

19.1. Если иное не установлено настоящим Договором, все уведомления, отчеты, требования и иная документация, предусмотренная Договором (далее – «уведомления»), направляется Клиенту (по выбору Управляющего) заказным письмом с уведомлением о вручении, курьерской службой, вручается под роспись, направляется по адресу электронной почты, указанному в Заявлении о присоединении, путем ее размещения на Интернет–сайте, в Разделе «Отчетность ДУ» и/или в Личном кабинете Клиента. Уведомления в адрес Управляющего направляются по реквизитам, указанным в пункте 19.2 Договора.

19.2. Реквизиты Управляющего:

ООО «РСХБ Управление Активами»

123112, Москва, Пресненская наб., д. 10, стр. 2

ИНН 7704814182 КПП 770301001

Р/с 40701810300000000067*

в АО «Россельхозбанк» г. Москва

К/с 30101810200000000111

БИК 044525111

Эл.почта: info@rshb-am.ru

*Указанный счет не является счетом для перечисления средств в доверительное управление

Раздел 20 Антикоррупционная оговорка

20.1. Стороны подтверждают друг другу, что в процессе подготовки к заключению настоящего Договора Стороны, их представители, посредники и аффилированные лица не совершали действий, указанных в настоящем пункте. Дополнительно Управляющий подтверждает Клиенту, что указанные действия не совершались его работниками.

Стороны обязуются обеспечивать выполнение условий, предусмотренных данным разделом настоящего Договора, своими представителями, посредниками, аффилированными лицами, а также обеспечивают выполнение условий третьими лицами, которые находятся под контролем соответствующей Стороны или ее влиянием. Дополнительно Управляющий обязуется обеспечивать выполнение указанных условий его работниками.

При исполнении своих обязательств по настоящему Договору Стороны, их представители, посредники и аффилированные лица, а также работники Управляющего:

- не выплачивают, не предлагают выплатить и не разрешают выплату каких-либо денежных средств и/или не передают иные материальные ценности (имущество и т.п.), прямо или косвенно, любым лицам, для оказания влияния на действия или решения этих лиц с целью получить какие-либо преимущества или достичь иные цели;

- не осуществляют действий, которые могут быть квалифицированы как вымогательство взятки/незаконного вознаграждения или предмета коммерческого подкупа, посредничество в коммерческом подкупе/во взяточничестве, дача/получение взятки, коммерческий подкуп, незаконное вознаграждение, злоупотребление полномочиями, а также иные действия, нарушающие требования законодательства Российской Федерации в сфере противодействия коррупции.

Дополнительно Клиент отказывается от стимулирования каким-либо образом работников Управляющего, в том числе путем предоставления денежных сумм, подарков, безвозмездного выполнения (оказания) в их адрес работ (услуг) и другими, не поименованными здесь способами, ставящими работника в определенную зависимость и направленными на обеспечение выполнения этим работником каких-либо действий в пользу Клиента.

20.2. Стороны реализуют процедуры по предотвращению коррупции и контролируют их соблюдение, а также оказывают взаимное содействие друг другу в целях предотвращения коррупции.

20.3. В случае возникновения у Стороны подозрений, что произошло или может произойти нарушение каких-либо положений пункта 20.1 настоящего Договора, соответствующая Сторона обязуется уведомить другую Сторону в письменной форме. В письменном

уведомлении Сторона обязана сослаться на факты и/или предоставить материалы, достоверно подтверждающие или дающие основание предполагать, что произошло или может произойти нарушение каких-либо положений пункта 20.1 настоящего Договора другой Стороной, её представителями, посредниками, аффилированными лицами или работниками Управляющего. После получения письменного уведомления Сторона, в адрес которой оно направлено, предоставляет другой Стороне в течение 7 (Семи) календарных дней с даты получения письменного уведомления заверения о принятии мер, направленных на недопущение нарушений, минимизацию негативных последствий в случае, если нарушение было совершено.

- 20.4. Стороны гарантируют осуществление надлежащего разбирательства по представленным в рамках исполнения настоящего Договора фактам и применение эффективных мер по устранению и недопущению в дальнейшем нарушений, указанных в пункте 20.3 настоящего Договора, и предотвращению возможных конфликтных ситуаций.
- 20.5. Стороны гарантируют полную конфиденциальность при исполнении условий антикоррупционной оговорки, за исключением случаев, предусмотренных законодательством Российской Федерации. Дополнительно Управляющий гарантирует отсутствие негативных последствий для работников Управляющего, сообщивших о факте нарушений.

Приложения к Договору:

№ 1 – Заявление о присоединении к Договору;

№ 2.1 – 2.13 - Стандартные стратегии управления;

№ 3 – Декларации о рисках.

ЗАЯВЛЕНИЕ О ПРИСОЕДИНЕНИИ К ДОГОВОРУ

Заявитель

Фамилия Имя Отчество:

Адрес регистрации:

Документ, удостоверяющий личность:
(наименование документа, серия, №, кем выдан, дата выдачи)

Дата и место рождения:

Гражданство:

Адрес для направления почтовой корреспонденции:

Адрес электронной почты:

**Телефон (для связи с Управляющим по вопросам
доверительного управления):**

Банковские реквизиты:

Настоящим Заявлением о присоединении (далее – «Заявление») я, в соответствии со статьей 428 Гражданского кодекса Российской Федерации, полностью и безусловно присоединяюсь к Договору доверительного управления ценными бумагами (стандартная форма), включая приложения к нему, с ООО «РСХБ Управление Активами» (далее – «Договор» и «Управляющий», соответственно).

Я подтверждаю, что обладаю всеми необходимыми знаниями и опытом в области инвестирования, имею необходимый уровень доходов, расходов и сбережений. Цели выбранной мной Стандартной стратегии управления, Ожидаемая доходность и Допустимый риск в течение Инвестиционного горизонта являются для меня приемлемыми.

Я также подтверждаю, что до подписания Заявления я ознакомился:

- с Договором, опубликованным на сайте Управляющего www.rshb-am.ru, и его содержание мне полностью понятно;

- со следующими документами Управляющего, опубликованными на сайте Управляющего www.rshb-am.ru: Методика оценки стоимости объектов доверительного управления, Порядок определения инвестиционного профиля клиента, Рекомендации по соблюдению информационной безопасности клиентами ООО «РСХБ Управление Активами» в целях противодействия незаконным финансовым операциям. Я уведомлен о том, что Управляющий вправе вносить изменения в указанные документы (в том числе путем принятия их в новой редакции). Размещение измененных документов на сайте Управляющего будет считаться надлежащим уведомлением меня об их изменении. Изменения становятся обязательными для меня с даты, определяемой соответствующими документами, или с даты, указанной на сайте Управляющего;

- с рисками осуществления деятельности по управлению ценными бумагами на рынке ценных бумаг, в том числе с Декларациями о рисках (Приложение № 3 к Договору), а также Информацией об общем характере и(или) источниках конфликта интересов и описание имеющихся у клиента профессионального участника рисков, связанных с возможной реализацией конфликта интересов, полностью их понимаю и принимаю, считаю их обоснованными и допустимыми и осознаю возможность их влияния на возникновение убытков (включая упущенную выгоду);

- с выбранной мной Стандартной стратегией управления, и ее условия мне полностью понятны;

- с характеристиками стандартного инвестиционного профиля выбранной мной Стандартной стратегии управления.

Я также подтверждаю, что я уведомлен о следующем:

- все сделки и операции с имуществом, переданным мною в доверительное управление Управляющему, могут совершаться без моих поручений; результаты деятельности Управляющего по управлению ценными бумагами в прошлом не определяют доходы в будущем; подписание мною Отчета о деятельности (одобрение иным способом, предусмотренным Договором), в том числе без проверки такого отчета, может рассматриваться в случае спора как одобрение действий Управляющего и согласие с результатами доверительного управления за соответствующий период;

- об общем характере и (или) источниках конфликта интересов до начала совершения сделок, связанных с доверительным управлением имуществом;

- о последствиях предоставления мною недостоверной информации и документов, необходимых Управляющему осуществления доверительного управления по Договору;

- Управляющий не гарантирует достижения Ожидаемой доходности, определенной стандартным инвестиционным профилем для выбранной мной Стандартной стратегии управления;

- оказываемые Управляющим финансовые услуги не являются услугами по открытию банковских счетов и приему вкладов, а денежные средства, передаваемые по Договору, не подлежат страхованию в соответствии с Федеральным законом от 23 декабря 2003 года N 177-ФЗ «О страховании вкладов в банках Российской Федерации»;

- о возможности приобретения в доверительное управление инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, доверительное управление которыми осуществляет Управляющий. Я отказываюсь от получения от Управляющего уведомлений о приобретении за счет имущества, находящегося в доверительном управлении по Договору, инвестиционных паёв паевых инвестиционных фондов, находящихся под управлением Управляющего, если приобретение таких инвестиционных паёв предусмотрено выбранной мной Стандартной стратегией управления.

Я даю согласие Управляющему на использование электронной почты и номера телефона (в том числе, с использованием мессенджеров и путем направления СМС-сообщений), указанных в Заявлении, а также push-уведомлений для: (а) направления (предоставления) мне информации об услугах и продуктах Управляющего, о ситуации на фондовом рынке, о проводимых Управляющим или его партнерами рекламных или маркетинговых акциях, семинарах (курсах, лекциях, обучений) и об иных мероприятиях, связанных с деятельностью Управляющего, а также любой иной информации, связанной с Договором; (б) проведения в отношении меня опросов/анкетирования, рекламных, маркетинговых и иных исследований, связанных с Договором или деятельностью Управляющего.

Стандартные стратегии управления *(может быть выбран только один вариант)*:

- «РСХБ – Перспектива (доллары США)» (Приложение № 2.1 к Договору, доступна только для квалифицированных инвесторов);
- «РСХБ – Перспектива (евро)» (Приложение № 2.2 к Договору, доступна только для квалифицированных инвесторов);
- «РСХБ – Перспектива (рубли)» (Приложение № 2.3 к Договору, доступна только для квалифицированных инвесторов);
- «РСХБ – Валютные облигации (доллары США)» (Приложение № 2.4 к Договору, доступна только для квалифицированных инвесторов);
- «РСХБ – Стратегия сбалансированная» (Приложение № 2.5 к Договору);
- «РСХБ – Рублевые облигации» (Приложение № 2.6 к Договору);
- «РСХБ – Глобальные акции» (Приложение № 2.7 к Договору, доступна только для квалифицированных инвесторов);
- «РСХБ – Глобальные облигации» (Приложение № 2.8 к Договору, доступна только для квалифицированных инвесторов);
- «РСХБ – Сбалансированный глобальный рынок» (Приложение № 2.9 к Договору, доступна только для квалифицированных инвесторов);
- «РСХБ – Стабильный облигационный доход» (Приложение № 2.10 к Договору);
- «РСХБ – Перспектива (рубли). Российские активы» (Приложение № 2.11 к Договору, доступна только для квалифицированных инвесторов);
- «РСХБ – Оптимальное решение» (Приложение № 2.12 к Договору);
- «РСХБ – Перспектива (рубли). Структурные активы» (Приложение № 2.13 к Договору);
- «РСХБ – Российские облигации» (Приложение № 2.14 к Договору).

Подпись Клиента _____

Заявление:

Принято к исполнению

Входящий № _____ Дата приема Заявления « ___ » _____ 20__ г. Время _____ час. _____ мин.

Отклонено Управляющим

Сотрудник, зарегистрировавший Заявление _____

Стандартная стратегия управления «РСХБ - Перспектива (доллары США)»
(доступна только для квалифицированных инвесторов)

Настоящая Стандартная стратегия управления устанавливает, помимо прочего, требования к целям инвестирования средств, переданных Клиентом по Договору Управляющему, составу и структуре Активов.

1. Стандартный инвестиционный профиль

Инвестиционный горизонт – 60 месяцев.

Ожидаемая доходность – выше базового уровня доходности вкладов в долларах США, определяемого Банком России.

Срок действия Договора – 60 месяцев.

2. Реквизиты Счета доверительного управляющего

Для зачисления денежных средств в долларах США:

ООО «РСХБ Управление Активами» Д.У. РСХБ – Перспектива (доллары США)

ИНН 7704814182; КПП 770301001

Р/с 40701840300000000189

в АО «Россельхозбанк» г. Москва

К/с 30101810200000000111

БИК 044525111

Для зачисления денежных средств в рублях:

ООО «РСХБ Управление Активами» Д.У. РСХБ – Перспектива (доллары США)

ИНН 7704814182; КПП 770301001

Р/с 40701810000000000189

в АО «Россельхозбанк» г. Москва

К/с 30101810200000000111

БИК 044525111

3. Сделки Управляющего

Управляющий вправе заключать следующие сделки:

- договоры купли-продажи ценных бумаг;
- договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами.

Управляющий вправе:

- заключать сделки как на биржевом, так и на внебиржевом рынке;
- приобретать ценные бумаги как допущенные к торгам, так и не допущенные к торгам, как включенные в котировальные списки, так и не включенные в котировальные списки;
- реинвестировать все доходы, получаемые в процессе доверительного управления.

4. Состав и структура Активов

Управляющий обязан соблюдать следующие ограничения по составу и структуре Активов:

| | Вид Актива | Минимальная доля Стоимости Активов, % | Максимальная доля Стоимости Активов, % |
|---|---|---|--|
| 1 | Денежные средства в рублях Российской Федерации на счетах | 0 | 100 |
| 2 | Денежные средства в долларах США на счетах | 0 | 100 |
| 3 | Ценные бумаги иностранных эмитентов | 0 | 100 |

| | | | |
|---|---|---|-----|
| 4 | Иностранные финансовые инструменты, не квалифицированные в качестве ценных бумаг в порядке, установленном Банком России | 0 | 100 |
|---|---|---|-----|

В случае нарушения требований к составу и структуре Активов, независимо от причины такого нарушения, Управляющий обязан привести состав и структуру Активов в соответствие с установленными требованиями в течение 30 (Тридцати) календарных дней со дня обнаружения нарушения.

5. Минимальная сумма

Минимальная сумма Денежных средств, которые могут быть переданы Клиентом при заключении Договора, составляет **10 000 (Десять тысяч) долларов США** или эквивалент в рублях по курсу Банка России на дату поступления денежных средств в рублях на Счет доверительного управляющего.

Минимальная сумма Денежных средств, которые могут быть дополнительно переданы Клиентом по Договору, составляет **10 000 (Десять тысяч) долларов США** или эквивалент в рублях по курсу Банка России на дату поступления денежных средств в рублях на Счет доверительного управляющего.

6. Вознаграждение Управляющего

Базовая валюта – доллары США.

Вознаграждение за размещение – рассчитывается по ставке 2 (Два) % от суммы каждой сделки приобретения в состав имущества Ценных бумаг и/или производных финансовых инструментов. Вознаграждение за размещение начисляется Управляющим ежеквартально по сделкам, поставки по которым соответствующих Ценных бумаг и/или производных финансовых инструментов в состав имущества произведены в течение отчетного квартала. Если Договор прекращает свое действие до окончания календарного квартала, то вознаграждение за размещение за неполный квартал рассчитывается на дату прекращения Договора.

Вознаграждение за управление – рассчитывается по ставке 0 (Ноль) %* годовых от Средней базовой стоимости Активов за календарный квартал и начисляется Управляющим ежеквартально. Если Договор прекращает свое действие до окончания календарного квартала, то вознаграждение за управление за неполный квартал рассчитывается на дату прекращения Договора за фактическое количество дней действия Договора в этом квартале. Вознаграждение за управление рассчитывается исходя из фактического количества дней в году (365 или 366 дней).

Управляющий взимает Вознаграждение самостоятельно из находящихся в управлении Активов в любой, определяемый им самостоятельно период, в течение 180 (Ста восьмидесяти) календарных дней с даты совершения сделки и/или с момента окончания отчетного периода.

7. Способы управления ценными бумагами

Настоящая Стандартная стратегия управления предусматривает «активный» способ управления ценными бумагами. В соответствии с указанным способом управления, Управляющий вправе распоряжаться ценными бумагами по собственному усмотрению на основании собственной оценки риска и доходности соответствующих ценных бумаг. При активном управлении Управляющий самостоятельно выбирает ценные бумаги, в которые инвестируются средства Клиента, их долю в Инвестиционном портфеле Клиента и срок инвестирования.

**Условие о ставке Вознаграждения за управление в размере 0 (ноль)% годовых распространяется на правоотношения Сторон возникшие с 01.04.2022 года. Указанное льготное условие является временной мерой, Управляющий имеет безусловное право вернуть прежний размер ставки Вознаграждения за управление в размере 1 (Один) % годовых в любой момент без объяснения причин. Значение обновленной ставки вознаграждения за управление будет распространяться на всех Клиентов независимо от даты заключения договора доверительного управления на условиях настоящей Стандартной стратегии.*

Стандартная стратегия управления «РСХБ - Перспектива (евро)»
(доступна только для квалифицированных инвесторов)

Настоящая Стандартная стратегия управления устанавливает, помимо прочего, требования к целям инвестирования средств, переданных Клиентом по Договору Управляющему, составу и структуре Активов.

1. Стандартный инвестиционный профиль

Инвестиционный горизонт – 60 месяцев.

Ожидаемая доходность – выше базового уровня доходности вкладов в евро, определяемого Банком России.

Срок действия Договора – 60 месяцев.

2. Реквизиты Счета доверительного управляющего

Для зачисления денежных средств в евро:

ООО «РСХБ Управление Активами» Д.У. РСХБ – Перспектива (евро)

ИНН 7704814182; КПП 770301001

Р/с 40701978000050000110

в АО «Россельхозбанк» г. Москва

К/с 30101810200000000111

БИК 044525111

Для зачисления денежных средств в рублях:

ООО «РСХБ Управление Активами» Д.У. РСХБ – Перспектива (евро)

ИНН 7704814182; КПП 770301001

Р/с 40701810100050000110

в АО «Россельхозбанк» г. Москва

К/с 30101810200000000111

БИК 044525111

3. Сделки Управляющего

Управляющий вправе заключать следующие сделки:

- договоры купли-продажи ценных бумаг;
- договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами.

Управляющий вправе:

- заключать сделки как на биржевом, так и на внебиржевом рынке;
- приобретать ценные бумаги как допущенные к торгам, так и не допущенные к торгам, как включенные в котировальные списки, так и не включенные в котировальные списки;
- реинвестировать все доходы, получаемые в процессе доверительного управления.

4. Состав и структура Активов

Управляющий обязан соблюдать следующие ограничения по составу и структуре Активов:

| | Вид Актива | Минимальная доля Стоимости Активов, % | Максимальная доля Стоимости Активов, % |
|---|---|---|--|
| 1 | Денежные средства в рублях Российской Федерации на счетах | 0 | 100 |
| 2 | Денежные средства в евро на счетах | 0 | 100 |
| 3 | Ценные бумаги иностранных эмитентов | 0 | 100 |

| | | | |
|---|---|---|-----|
| 4 | Иностранные финансовые инструменты, не квалифицированные в качестве ценных бумаг в порядке, установленном Банком России | 0 | 100 |
|---|---|---|-----|

В случае нарушения требований к составу и структуре Активов, независимо от причины такого нарушения, Управляющий обязан привести состав и структуру Активов в соответствие с установленными требованиями в течение 30 (Тридцати) календарных дней со дня обнаружения нарушения.

5. Минимальная сумма

Минимальная сумма Денежных средств, которые могут быть переданы Клиентом при заключении Договора, составляет **10 000 (Десять тысяч) евро** или эквивалент в рублях по курсу Банка России на дату поступления денежных средств в рублях на Счет доверительного управляющего.

Минимальная сумма Денежных средств, которые могут быть дополнительно переданы Клиентом по Договору, составляет **10 000 (Десять тысяч) евро** или эквивалент в рублях по курсу Банка России на дату поступления денежных средств в рублях на Счет доверительного управляющего.

6. Вознаграждение Управляющего

Базовая валюта – евро.

Вознаграждение за размещение – рассчитывается по ставке 2 (Два) % от суммы каждой сделки приобретения в состав имущества Ценных бумаг и/или производных финансовых инструментов. Вознаграждение за размещение начисляется Управляющим ежеквартально по сделкам, поставки по которым соответствующих Ценных бумаг и/или производных финансовых инструментов в состав имущества произведены в течение отчетного квартала. Если Договор прекращает свое действие до окончания календарного квартала, то вознаграждение за размещение за неполный квартал рассчитывается на дату прекращения Договора.

Вознаграждение за управление – рассчитывается по ставке 0 (Ноль) %* годовых от Средней базовой стоимости Активов за календарный квартал и начисляется Управляющим ежеквартально. Если Договор прекращает свое действие до окончания календарного квартала, то вознаграждение за управление за неполный квартал рассчитывается на дату прекращения Договора за фактическое количество дней действия Договора в этом квартале. Вознаграждение за управление рассчитывается исходя из фактического количества дней в году (365 или 366 дней).

Управляющий берет Вознаграждение самостоятельно из находящихся в управлении Активов в любой, определяемый им самостоятельно период, в течение 180 (Ста восьмидесяти) календарных дней с даты совершения сделки и/или с момента окончания отчетного периода.

7. Способы управления ценными бумагами

Настоящая Стандартная стратегия управления предусматривает «активный» способ управления ценными бумагами. В соответствии с указанным способом управления, Управляющий вправе распоряжаться ценными бумагами по собственному усмотрению на основании собственной оценки риска и доходности соответствующих ценных бумаг. При активном управлении Управляющий самостоятельно выбирает ценные бумаги, в которые инвестируются средства Клиента, их долю в Инвестиционном портфеле Клиента и срок инвестирования.

**Условие о ставке Вознаграждения за управление в размере 0 (ноль)% годовых распространяется на правоотношения Сторон возникшие с 01.04.2022 года. Указанное льготное условие является временной мерой, Управляющий имеет безусловное право вернуть прежний размер ставки Вознаграждения за управление в размере 1 (Один) % годовых в любой момент без объяснения причин. Значение обновленной ставки вознаграждения за управление будет распространяться на всех Клиентов независимо от даты заключения договора доверительного управления на условиях настоящей Стандартной стратегии.*

Стандартная стратегия управления «РСХБ - Перспектива (рубли)»
(доступна только для квалифицированных инвесторов)

Настоящая Стандартная стратегия управления устанавливает, помимо прочего, требования к целям инвестирования средств, переданных Клиентом по Договору Управляющему, составу и структуре Активов.

1. Стандартный инвестиционный профиль

Инвестиционный горизонт – 60 месяцев.

Ожидаемая доходность – выше базового уровня доходности вкладов в рублях Российской Федерации, определяемого Банком России.

Срок действия Договора – 60 месяцев.

2. Реквизиты Счета доверительного управляющего

Для зачисления денежных средств в рублях:

ООО «РСХБ Управление Активами» Д.У. РСХБ – Перспектива (рубли)

ИНН 7704814182; КПП 770301001

Р/с 40701810900050000116

в АО «Россельхозбанк» г. Москва

К/с 30101810200000000111

БИК 044525111

3. Сделки Управляющего

Управляющий вправе заключать следующие сделки:

- договоры купли-продажи ценных бумаг;
- договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами.

Управляющий вправе:

- заключать сделки как на биржевом, так и на внебиржевом рынке;
- приобретать ценные бумаги как допущенные к торгам, так и не допущенные к торгам, как включенные в котировальные списки, так и не включенные в котировальные списки;
- реинвестировать все доходы, получаемые в процессе доверительного управления.

4. Состав и структура Активов

Управляющий обязан соблюдать следующие ограничения по составу и структуре Активов:

| | Вид Актива | Минимальная доля Стоимости Активов, % | Максимальная доля Стоимости Активов, % |
|---|---|---|--|
| 1 | Денежные средства в рублях Российской Федерации на счетах | 0 | 100 |
| 2 | Ценные бумаги иностранных эмитентов | 0 | 100 |
| 3 | Иностранные финансовые инструменты, не квалифицированные в качестве ценных бумаг в порядке, установленном Банком России | 0 | 100 |

В случае нарушения требований к составу и структуре Активов, независимо от причины такого нарушения, Управляющий обязан привести состав и структуру Активов в соответствие с установленными требованиями в течение 30 (Тридцати) календарных дней со дня обнаружения нарушения.

5. Минимальная сумма

Минимальная сумма Денежных средств, которые могут быть переданы Клиентом при заключении Договора, составляет **1 000 000 (Один миллион) рублей**.

Минимальная сумма Денежных средств, которые могут быть дополнительно переданы Клиентом по Договору, составляет **1 000 000 (Один миллион) рублей**.

6. Вознаграждение Управляющего

Базовая валюта – рубли Российской Федерации.

Вознаграждение за размещение – рассчитывается по ставке 2 (Два) % от суммы каждой сделки приобретения в состав имущества Ценных бумаг и/или производных финансовых инструментов. Вознаграждение за размещение начисляется Управляющим ежеквартально по сделкам, поставки по которым соответствующих Ценных бумаг и/или производных финансовых инструментов в состав имущества произведены в течение отчетного квартала. Если Договор прекращает свое действие до окончания календарного квартала, то вознаграждение за размещение за неполный квартал рассчитывается на дату прекращения Договора.

Вознаграждение за управление – рассчитывается по ставке 0 (Ноль) %* годовых от Средней базовой стоимости Активов за календарный квартал и начисляется Управляющим ежеквартально. Если Договор прекращает свое действие до окончания календарного квартала, то вознаграждение за управление за неполный квартал рассчитывается на дату прекращения Договора за фактическое количество дней действия Договора в этом квартале. Вознаграждение за управление рассчитывается исходя из фактического количества дней в году (365 или 366 дней).

Вознаграждение самостоятельно из находящихся в управлении Активов в любой, определяемый им самостоятельно период, в течение 180 (Ста восемьдесят) календарных дней с даты совершения сделки и/или с момента окончания отчетного периода.

7. Способы управления ценными бумагами

Настоящая Стандартная стратегия управления предусматривает «активный» способ управления ценными бумагами. В соответствии с указанным способом управления, Управляющий вправе распоряжаться ценными бумагами по собственному усмотрению на основании собственной оценки риска и доходности соответствующих ценных бумаг. При активном управлении Управляющий самостоятельно выбирает ценные бумаги, в которые инвестируются средства Клиента, их долю в Инвестиционном портфеле Клиента и срок инвестирования.

**Условие о ставке Вознаграждения за управление в размере 0 (ноль)% годовых распространяется на правоотношения Сторон возникшие с 01.04.2022 года. Указанное льготное условие является временной мерой, Управляющий имеет безусловное право вернуть прежний размер ставки Вознаграждения за управление в размере 1 (Один) % годовых в любой момент без объяснения причин. Значение обновленной ставки вознаграждения за управление будет распространяться на всех Клиентов независимо от даты заключения договора доверительного управления на условиях настоящей Стандартной стратегии.*

Стандартная стратегия управления «РСХБ – Валютные облигации (доллары США)»
(доступна только для квалифицированных инвесторов)

Настоящая Стандартная стратегия управления устанавливает, помимо прочего, требования к целям инвестирования средств, переданных Клиентом по Договору Управляющему, составу и структуре Активов.

1. Стандартный инвестиционный профиль

Инвестиционный горизонт – 36 месяцев.

Ожидаемая доходность – сопоставима с базовым уровнем доходности вкладов в долларах США, определяемым Банком России.

Срок действия Договора – 36 месяцев.

2. Реквизиты Счета доверительного управляющего

Для зачисления денежных средств в долларах США:

ООО «РСХБ Управление Активами» Д.У. РСХБ – Валютные облигации (доллары США)

ИНН 7704814182; КПП 770301001

Р/с 40701840700000000190

в АО «Россельхозбанк» г. Москва

К/с 30101810200000000111

БИК 044525111

Для зачисления денежных средств в рублях:

ООО «РСХБ Управление Активами» Д.У. РСХБ – Валютные облигации (доллары США)

ИНН 7704814182; КПП 770301001

Р/с 40701810400000000190

в АО «Россельхозбанк» г. Москва

К/с 30101810200000000111

БИК 044525111

3. Сделки Управляющего

Управляющий вправе заключать следующие сделки:

- договоры купли-продажи ценных бумаг;
- договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами.

Управляющий вправе:

- заключать сделки как на биржевом, так и на внебиржевом рынке;
- приобретать ценные бумаги как допущенные к торгам, так и не допущенные к торгам, как включенные в котировальные списки, так и не включенные в котировальные списки;
- реинвестировать все доходы, получаемые в процессе доверительного управления.

4. Состав и структура Активов

Управляющий обязан соблюдать следующие ограничения по составу и структуре Активов:

| | Вид Актива | Минимальная доля Стоимости Активов, % | Максимальная доля Стоимости Активов, % |
|---|---|---|--|
| 1 | Денежные средства в рублях Российской Федерации на счетах | 0 | 100 |

| | | | |
|---|--|---|-----|
| 2 | Денежные средства в долларах США на счетах | 0 | 100 |
| 3 | Государственные ценные бумаги Российской Федерации | 0 | 100 |
| 4 | Облигации иных российских эмитентов, за исключением указанных в пункте 3 | 0 | 100 |
| 5 | Облигации иностранных эмитентов | 0 | 100 |
| 6 | Облигации международных финансовых организаций | 0 | 100 |
| 7 | Ценные бумаги иностранных эмитентов | 0 | 100 |

В случае нарушения требований к составу и структуре Активов, независимо от причины такого нарушения, Управляющий обязан привести состав и структуру Активов в соответствие с установленными требованиями в течение 30 (Тридцати) календарных дней со дня обнаружения нарушения.

5. Минимальная сумма

Минимальная сумма Денежных средств, которые могут быть переданы Клиентом при заключении Договора, составляет **500 000 (Пятьсот тысяч) долларов США** или эквивалент в рублях по курсу Банка России на дату поступления денежных средств в рублях на Счет доверительного управляющего.

Минимальная сумма Денежных средств, которые могут быть дополнительно переданы Клиентом по Договору, составляет **500 000 (Пятьсот тысяч) долларов США** или эквивалент в рублях по курсу Банка России на дату поступления денежных средств в рублях на Счет доверительного управляющего.

6. Вознаграждение Управляющего

Базовая валюта – доллары США.

Вознаграждение за управление - рассчитывается по ставке 1 (Один) % годовых от Средней базовой стоимости Активов за календарный квартал и начисляется Управляющим ежеквартально. Если Договор прекращает свое действие до окончания календарного квартала, то вознаграждение за управление за неполный квартал рассчитывается на дату прекращения Договора за фактическое количество дней действия Договора в этом квартале. Вознаграждение за управление рассчитывается исходя из фактического количества дней в году (365 или 366 дней).

Вознаграждение за успех - рассчитывается по ставке 10 (Десять) % по следующей формуле:

$$ВУ_{\text{тек}} = 10\% \times \text{МАКС}(0; СА_{\text{тек}} + \text{Сумм}_{\text{выв}} - \text{Сумм}_{\text{пер}} - СА_{\text{пред}});$$

$ВУ_{\text{тек}}$ – вознаграждение за успех за отчетный квартал;

$СА_{\text{тек}}$ – текущая Стоимость Активов на последний день отчетного квартала;

$\text{Сумм}_{\text{выв}}$ – сумма средств, выведенных с момента последнего начисления вознаграждения за успех;

$\text{Сумм}_{\text{пер}}$ – сумма средств, переданных с момента последнего начисления вознаграждения за успех;

$СА_{\text{пред}}$ – Стоимость Активов на момент последнего начисления вознаграждения за успех (до начисления соответствующего вознаграждения за успех).

Вознаграждение за успех начисляется ежеквартально и рассчитывается после расчета вознаграждения за управление за соответствующий квартал.

Вознаграждение за досрочный вывод - рассчитывается по ставке 2 (Два) % от Стоимости Активов, подлежащих выводу, в случае если до истечения 365 (Триста шестьдесят пять) дней (включительно) с даты вступления в силу настоящего Договора Управляющий получает от Клиента Поручение на вывод Активов в отношении всех или части находящихся в управлении Активов. Вознаграждение за досрочный вывод начисляется на дату получения Управляющим Поручения на вывод Активов. Управляющий взимает Вознаграждение за досрочный вывод: не позднее дня возврата Активов Клиенту (при полном выводе Активов и расторжении настоящего Договора), и в течение 30 (Тридцати) календарных дней после начисления Вознаграждения за досрочный вывод (при частичном выводе Активов).

При этом вознаграждение за досрочный вывод не взимается при одновременном выполнении следующих условий:

- Клиент осуществляет частичный вывод Активов не чаще 1 (Одного) раза в квартал в течение 365 (Трехсот шестидесяти пяти) дней (включительно) с даты вступления в силу настоящего Договора; и

- сумма, указанная в Поручении на вывод Активов, не превышает 10 (Десяти) % стоимости Инвестиционного портфеля Клиента на конец предыдущего квартала, а в случае если Клиент осуществляет досрочный вывод в течение первого квартала срока действия настоящего Договора, то не превышает 10

(Десяти) % стоимости Активов, переданных Клиентом в управление до получения Управляющим Поручения на вывод Активов.

7. Способы управления ценными бумагами

Настоящая Стандартная стратегия управления предусматривает «активный» способ управления ценными бумагами. В соответствии с указанным способом управления, Управляющий вправе распоряжаться ценными бумагами по собственному усмотрению на основании собственной оценки риска и доходности соответствующих ценных бумаг. При активном управлении Управляющий самостоятельно выбирает ценные бумаги, в которые инвестируются средства Клиента, их долю в Инвестиционном портфеле Клиента и срок инвестирования.

Стандартная стратегия управления «РСХБ – Стратегия сбалансированная»

Настоящая Стандартная стратегия управления устанавливает, помимо прочего, требования к целям инвестирования средств, переданных Клиентом по Договору Управляющему, составу и структуре Активов.

1. Стандартный инвестиционный профиль

Допустимый риск – соответствует риску инвестиций в рынки акций и облигаций, определяется требованиями к составу и структуре активов, изложенными в настоящей Стандартной стратегии управления.

Инвестиционный горизонт – 36 месяцев.

Ожидаемая доходность – выше базового уровня доходности вкладов в рублях Российской Федерации, определяемого Банком России.

Срок действия Договора – 36 месяцев.

2. Реквизиты Счета доверительного управляющего

Для зачисления денежных средств в рублях:

ООО «РСХБ Управление Активами» Д.У. РСХБ – Стратегия сбалансированная

ИНН 7704814182; КПП 770301001

Р/с 40701810700000000188

в АО «Россельхозбанк» г. Москва

К/с 30101810200000000111

БИК 044525111

3. Сделки Управляющего

Управляющий вправе заключать следующие сделки:

- договоры купли-продажи ценных бумаг;
- договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами.

Управляющий вправе:

- заключать сделки как на биржевом, так и на внебиржевом рынке;
- приобретать ценные бумаги как допущенные к торгам, так и не допущенные к торгам, как включенные в котировальные списки, так и не включенные в котировальные списки;
- реинвестировать все доходы, получаемые в процессе доверительного управления.

4. Состав и структура Активов

При осуществлении доверительного управления Управляющий обязан соблюдать следующие ограничения по составу и структуре Активов:

| | Вид Актива | Минимальная доля Стоимости Активов, % | Максимальная доля Стоимости Активов, % |
|---|---|---|--|
| 1 | Денежные средства в рублях Российской Федерации на счетах | 0 | 100 |
| 2 | Государственные ценные бумаги Российской Федерации | 0 | 100 |
| 3 | Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации | 0 | 100 |
| 4 | Муниципальные ценные бумаги | 0 | 100 |
| 5 | Облигации иных российских эмитентов, за исключением указанных в пунктах 2-4 | 0 | 100 |

| | | | |
|----|---|---|-----|
| 6 | Облигации иностранных эмитентов и международных финансовых организаций, допущенные к публичному обращению в Российской Федерации | 0 | 100 |
| 7 | Акции российских акционерных обществ | 0 | 100 |
| 8 | Акции иностранных акционерных обществ, допущенные к публичному обращению в Российской Федерации | 0 | 100 |
| 9 | Российские депозитарные расписки на акции иностранных акционерных обществ | 0 | 100 |
| 10 | Депозитарные расписки на ценные бумаги российских и иностранных эмитентов, допущенные к публичному обращению в Российской Федерации | 0 | 100 |

В случае нарушения требований к составу и структуре Активов, независимо от причины такого нарушения, Управляющий обязан привести состав и структуру Активов в соответствие с установленными требованиями в течение 30 (Тридцати) календарных дней со дня обнаружения нарушения.

5. Минимальная сумма

Минимальная сумма Денежных средств, которые могут быть переданы Клиентом при заключении Договора, составляет **3 000 000 (Три миллиона) рублей**.

Минимальная сумма Денежных средств, которые могут быть дополнительно переданы Клиентом по Договору, составляет **3 000 000 (Три миллиона) рублей**.

6. Вознаграждение Управляющего

Базовая валюта – рубли Российской Федерации.

Вознаграждение за управление – рассчитывается по ставке 1,5 (Одна целая и пять десятых) % годовых от Средней базовой стоимости Активов за календарный квартал и начисляется Управляющим ежеквартально. Если Договор прекращает свое действие до окончания календарного квартала, то вознаграждение за управление за неполный квартал рассчитывается на дату прекращения Договора за фактическое количество дней действия Договора в этом квартале. Вознаграждение за управление рассчитывается исходя из фактического количества дней в году (365 или 366 дней).

Вознаграждение за успех - рассчитывается по ставке 15 (Пятнадцать) % по следующей формуле:

$$ВУ_{тек} = 15\% \times \text{МАКС}(0; СА_{тек} + Сумм_{выв} - Сумм_{пер} - СА_{пред});$$

$ВУ_{тек}$ – вознаграждение за успех за отчетный квартал;

$СА_{тек}$ – текущая Стоимость Активов на последний день отчетного квартала;

$Сумм_{выв}$ – сумма средств, выведенных с момента последнего начисления вознаграждения за успех;

$Сумм_{пер}$ – сумма средств, переданных с момента последнего начисления вознаграждения за успех;

$СА_{пред}$ – Стоимость Активов на момент последнего начисления вознаграждения за успех (до начисления соответствующего вознаграждения за успех).

Вознаграждение за успех начисляется ежеквартально и рассчитывается после расчета вознаграждения за управление за соответствующий квартал.

Вознаграждение за досрочный вывод - рассчитывается по ставке 2 (Два) % от Стоимости Активов, подлежащих выводу, в случае если до истечения 365 (Триста шестьдесят пять) дней (включительно) с даты вступления в силу настоящего Договора Управляющий получает от Клиента Поручение на вывод Активов в отношении всех или части находящихся в управлении Активов. Вознаграждение за досрочный вывод начисляется на дату получения Управляющим Поручения на вывод Активов. Управляющий взимает Вознаграждение за досрочный вывод: не позднее дня возврата Активов Клиенту (при полном выводе Активов и расторжении настоящего Договора), и в течение 30 (Тридцати) календарных дней после начисления Вознаграждения за досрочный вывод (при частичном выводе Активов).

При этом вознаграждение за досрочный вывод не взимается при одновременном выполнении следующих условий:

- Клиент осуществляет частичный вывод Активов не чаще 1 (Одного) раза в квартал в течение 365 (Трехсот шестидесяти пяти) дней (включительно) с даты вступления в силу настоящего Договора; и

- сумма, указанная в Поручении на вывод Активов, не превышает 10 (Десяти) % стоимости Инвестиционного портфеля Клиента на конец предыдущего квартала, а в случае если Клиент осуществляет

досрочный вывод в течение первого квартала срока действия настоящего Договора, то не превышает 10 (Десяти) % стоимости Активов, переданных Клиентом в управление до получения Управляющим Поручения на вывод Активов.

7. Способы управления ценными бумагами

Настоящая Стандартная стратегия предусматривает «активный» способ управления ценными бумагами. В соответствии с указанным способом управления, Управляющий вправе распоряжаться ценными бумагами по собственному усмотрению на основании собственной оценки риска и доходности соответствующих ценных бумаг. При активном управлении Управляющий самостоятельно выбирает ценные бумаги, в которые инвестируются средства Клиента, их долю в Инвестиционном портфеле Клиента и срок инвестирования.

Стандартная стратегия управления «РСХБ – Рублевые облигации»

Настоящая Стандартная стратегия управления устанавливает, помимо прочего, требования к целям инвестирования средств, переданных Клиентом по Договору Управляющему, составу и структуре Активов.

1. Стандартный инвестиционный профиль

Допустимый риск – соответствует риску инвестиций в рынки облигаций, определяется требованиями к составу и структуре активов, изложенными в настоящей Стандартной стратегии управления.

Инвестиционный горизонт – 36 месяцев.

Ожидаемая доходность – выше базового уровня доходности вкладов в рублях Российской Федерации, определяемого Банком России.

Срок действия Договора – 36 месяцев.

2. Реквизиты Счета доверительного управляющего

Для зачисления денежных средств в рублях:

ООО «РСХБ Управление Активами» Д.У. РСХБ – Рублевые облигации

ИНН 7704814182; КПП 770301001

Р/с 40701810400000000187

в АО «Россельхозбанк» г. Москва

К/с 30101810200000000111

БИК 044525111

3. Сделки Управляющего

Управляющий вправе заключать следующие сделки:

- договоры купли-продажи ценных бумаг;
- договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами.

Управляющий вправе:

- заключать сделки как на биржевом, так и на внебиржевом рынке;
- приобретать ценные бумаги как допущенные к торгам, так и не допущенные к торгам, как включенные в котировальные списки, так и не включенные в котировальные списки;
- реинвестировать все доходы, получаемые в процессе доверительного управления.

4. Состав и структура Активов

Управляющий обязан соблюдать следующие ограничения по составу и структуре Активов:

| | Вид Актива | Минимальная доля Стоимости Активов, % | Максимальная доля Стоимости Активов, % |
|---|---|---|--|
| 1 | Денежные средства в рублях Российской Федерации на счетах | 0 | 100 |
| 2 | Государственные ценные бумаги Российской Федерации | 0 | 100 |
| 3 | Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации | 0 | 100 |
| 4 | Муниципальные ценные бумаги | 0 | 100 |
| 5 | Облигации иных российских эмитентов, за исключением указанных в пунктах 2-4 | 0 | 100 |

| | | | |
|---|--|---|-----|
| 6 | Облигации иностранных эмитентов и международных финансовых организаций, допущенные к публичному обращению в Российской Федерации | 0 | 100 |
|---|--|---|-----|

В случае нарушения требований к составу и структуре Активов, независимо от причины такого нарушения, Управляющий обязан привести состав и структуру Активов в соответствие с установленными требованиями в течение 30 (Тридцати) календарных дней со дня обнаружения нарушения.

5. Минимальная сумма

Минимальная сумма Денежных средств, которые могут быть переданы Клиентом при заключении Договора, составляет **3 000 000 (Три миллиона) рублей**.

Минимальная сумма Денежных средств, которые могут быть дополнительно переданы Клиентом по Договору, составляет **3 000 000 (Три миллиона) рублей**.

6. Вознаграждение Управляющего

Базовая валюта – рубли Российской Федерации.

Вознаграждение за управление – рассчитывается по ставке 1,5 (Одна целая и пять десятых) % годовых от Средней базовой стоимости Активов за календарный квартал и начисляется Управляющим ежеквартально. Если Договор прекращает свое действие до окончания календарного квартала, то вознаграждение за управление за неполный квартал рассчитывается на дату прекращения Договора за фактическое количество дней действия Договора в этом квартале. Вознаграждение за управление рассчитывается исходя из фактического количества дней в году (365 или 366 дней).

Вознаграждение за успех - рассчитывается по ставке 10 (Десять) % по следующей формуле:

$$ВУ_{тек} = 10\% \times \text{МАКС}(0; СА_{тек} + \text{Сумм}_{\text{выв}} - \text{Сумм}_{\text{пер}} - СА_{\text{пред}});$$

$ВУ_{тек}$ – вознаграждение за успех за отчетный квартал;

$СА_{тек}$ – текущая Стоимость Активов на последний день отчетного квартала;

$Сумм_{\text{выв}}$ – сумма средств, выведенных с момента последнего начисления вознаграждения за успех;

$Сумм_{\text{пер}}$ – сумма средств, переданных с момента последнего начисления вознаграждения за успех;

$СА_{\text{пред}}$ – Стоимость Активов на момент последнего начисления вознаграждения за успех (до начисления соответствующего вознаграждения за успех).

Вознаграждение за успех начисляется ежеквартально и рассчитывается после расчета вознаграждения за управление за соответствующий квартал.

Вознаграждение за досрочный вывод - рассчитывается по ставке 2 (Два) % от Стоимости Активов, подлежащих выводу, в случае если до истечения 365 (Триста шестьдесят пять) дней (включительно) с даты вступления в силу настоящего Договора Управляющий получает от Клиента Поручение на вывод Активов в отношении всех или части находящихся в управлении Активов. Вознаграждение за досрочный вывод начисляется на дату получения Управляющим Поручения на вывод Активов. Управляющий взимает Вознаграждение за досрочный вывод: не позднее дня возврата Активов Клиенту (при полном выводе Активов и расторжении настоящего Договора), и в течение 30 (Тридцати) календарных дней после начисления Вознаграждения за досрочный вывод (при частичном выводе Активов).

При этом вознаграждение за досрочный вывод не взимается при одновременном выполнении следующих условий:

- Клиент осуществляет частичный вывод Активов не чаще 1 (Одного) раза в квартал в течение 365 (Трехсот шестидесяти пяти) дней (включительно) с даты вступления в силу настоящего Договора; и

- сумма, указанная в Поручении на вывод Активов, не превышает 10 (Десяти) % стоимости Инвестиционного портфеля Клиента на конец предыдущего квартала, а в случае если Клиент осуществляет досрочный вывод в течение первого квартала срока действия настоящего Договора, то не превышает 10 (Десяти) % стоимости Активов, переданных Клиентом в управление до получения Управляющим Поручения на вывод Активов.

7. Способы управления ценными бумагами

Настоящая Стандартная стратегия предусматривает «активный» способ управления ценными бумагами. В соответствии с указанным способом управления, Управляющий вправе распоряжаться ценными бумагами по собственному усмотрению на основании собственной оценки риска и доходности соответствующих ценных бумаг. При активном управлении Управляющий самостоятельно выбирает ценные бумаги, в которые инвестируются средства Клиента, их долю в Инвестиционном портфеле Клиента и срок инвестирования.

**Стандартная стратегия управления «РСХБ – Глобальные акции»
(доступна только для квалифицированных инвесторов)**

Настоящая Стандартная стратегия управления устанавливает, помимо прочего, требования к целям инвестирования средств, переданных Клиентом по Договору Управляющему, составу и структуре Активов.

Целью инвестирования является сохранность¹ акций российских и иностранных эмитентов, переданных в доверительное управление Клиентом и приобретенных Управляющим в процессе доверительного управления, дополнительно Управляющий на средне и долгосрочном периоде инвестиций стремится обеспечить прирост стоимости финансовых инструментов как за счет изменения стоимости финансовых инструментов, так и получения дохода при сохранении фактической возможности его получения. Стратегия ориентирована на инвесторов, принимающих валютные риски, и готовых инвестировать в высокорисковые финансовые инструменты. Агрессивная стратегия подразумевает аппетит к риску и длинный срок инвестирования. При составлении инвестиционного портфеля для снижения рисков используется принцип диверсификации по отраслям и по размерам компаний. Часть портфеля будет инвестирована в акции компаний малой и средней капитализации.

1. Стандартный инвестиционный профиль²

Ожидаемая доходность – выше базового уровня доходности вкладов в долларах США, определяемого Банком России

Инвестиционный горизонт – 12 месяцев.

Срок действия Договора – 12 месяцев.

2. Реквизиты Счета доверительного управляющего

Для зачисления денежных средств в долларах США:

ООО «РСХБ Управление Активами» Д.У. РСХБ – Глобальные акции
ИНН 7704814182; КПП 770301001
Р/с 40701840500057000026
в АО «Россельхозбанк» г. Москва
К/с 30101810200000000111
БИК 044525111

Для зачисления денежных средств в рублях:

ООО «РСХБ Управление Активами» Д.У. РСХБ – Глобальные акции
ИНН 7704814182; КПП 770301001
Р/с 40701810200050000272
в АО «Россельхозбанк» г. Москва
К/с 30101810200000000111
БИК 044525111

3. Сделки Управляющего

Управляющий вправе, включая, но не ограничиваясь, заключать следующие сделки:

- договоры купли-продажи ценных бумаг;
- договоры банковского вклада (депозита);
- сделки репо;

Управляющий вправе, включая, но не ограничиваясь:

- заключать сделки как на биржевом, так и на внебиржевом рынке;
- приобретать ценные бумаги как допущенные к торгам, так и не допущенные к торгам, как включенные в котировальные списки, так и не включенные в котировальные списки;
- реинвестировать все доходы, получаемые в процессе доверительного управления.

¹ Под сохранностью понимается невозможность незаконного выбытия актива из доверительного управления.

² Возможный риск потерь – неограничен.

4. Состав и структура Активов

При осуществлении доверительного управления Управляющий обязан соблюдать следующие ограничения по составу и структуре Активов:

| | Вид Актива | Минимальная доля Стоимости Активов, % | Максимальная доля Стоимости Активов, % |
|---|---|---------------------------------------|--|
| 1 | Денежные средства в рублях Российской Федерации и в иностранной валюте на счетах | 0 | 100 |
| 2 | Денежные средства в рублях Российской Федерации и в иностранной валюте во вкладах | 0 | 25 |
| 3 | Акции российских акционерных обществ | 0 | 100 |
| 4 | Акции иностранных акционерных обществ, допущенные к публичному обращению в Российской Федерации | 0 | 100 |
| 5 | Российские депозитарные расписки на акции иностранных акционерных обществ | 0 | 100 |
| 6 | Депозитарные расписки на ценные бумаги российских и иностранных эмитентов, допущенные к публичному обращению в Российской Федерации | 0 | 100 |
| 7 | Инвестиционные паи (акции, доли) иностранных и российских инвестиционных фондов. | 0 | 100 |

В случае нарушения требований к составу и структуре Активов, независимо от причины такого нарушения, Управляющий обязан привести состав и структуру Активов в соответствие с установленными требованиями в течение 30 (Тридцати) календарных дней со дня обнаружения нарушения.

5. Минимальная сумма

Минимальная Стоимость Активов, которые могут быть переданы Клиентом при заключении Договора, составляет **50 000 (Пятьдесят тысяч) долларов США** или эквивалент в рублях по курсу Банка России на дату поступления денежных средств в рублях на Счет доверительного управляющего.

Минимальная Стоимость Активов, которые могут быть дополнительно переданы Клиентом по Договору, составляет **50 000 (Пятьдесят тысяч) долларов США** или эквивалент в рублях по курсу Банка России на дату поступления денежных средств в рублях на Счет доверительного управляющего.

6. Вознаграждение Управляющего

Базовая валюта – доллары США.

Вознаграждение за управление – рассчитывается по ставке 1(Один)% годовых от Средней базовой стоимости Активов за календарный год и начисляется Управляющим ежегодно. Если Договор прекращает свое действие до окончания календарного года, то вознаграждение за управление за неполный год рассчитывается на дату прекращения Договора за фактическое количество дней действия Договора в этом году. Вознаграждение за управление рассчитывается исходя из фактического количества дней в году (365 или 366 дней).

Управляющий взимает Вознаграждение самостоятельно из находящихся в управлении Активов в любой, определяемый им самостоятельно период, в течение 180 (Ста восьмидесяти) календарных дней с момента окончания календарного года.

7. Способы управления ценными бумагами

Настоящая Стандартная стратегия предусматривает «активный» способ управления ценными бумагами. В соответствии с указанным способом управления, Управляющий вправе распоряжаться ценными бумагами по собственному усмотрению на основании собственной оценки риска и доходности соответствующих ценных бумаг. При активном управлении Управляющий самостоятельно выбирает ценные бумаги, в которые инвестируются средства Клиента, их долю в Инвестиционном портфеле Клиента и срок инвестирования.

8. Особые условия Стандартной стратегии

Согласно условиям данной Стандартной стратегии в управление могут быть приняты не только Денежные средства, но и Ценные бумаги.

Передача в доверительное управление ценных бумаг осуществляется по предварительному согласованию с Управляющим. Управляющий при отсутствии такого согласования, вправе отказаться от

зачисления на Счет депо Управляющего ценных бумаг без объяснения причин отказа. Клиент обязан передать в управление Ценные бумаги, указанные в Поручении на прием, в течение 30 (Тридцати) рабочих дней со дня подписания Управляющим Поручения на прием. В случае если:

(а) Клиент перевел Управляющему Ценные бумаги без надлежаще оформленного Поручения на прием и получения согласия Управляющего на прием Ценных бумаг, или

(б) перевел Ценные бумаги позднее срока, указанного в настоящем пункте, или

(в) Активы поступили в сумме меньшей, чем указано в пункте 5 настоящих условий Стандартной стратегии, Управляющий вправе возвратить их Клиенту за счет Клиента.

Датой поступления в управление Денежных средств является дата их зачисления на Счет доверительного управляющего, а датой поступления в управление Ценных бумаг - дата их зачисления на Счет депо.

Документом, подтверждающим факт поступления в управление Денежных средств, является выписка по Счету доверительного управляющего, а Ценных бумаг - выписка по Счету депо.

В случаях, когда Клиент передает в доверительное управление Ценные бумаги, ему необходимо предоставить в адрес Управляющие документы, подтверждающие произведенные расходы на приобретение таких Ценных бумаг, а именно:

- если Ценные бумаги были приобретены Клиентом через профессионального участника рынка ценных бумаг, отчет данного профессионального участника рынка ценных бумаг (брокера, доверительного управляющего и т.д.), а также другие документы, подтверждающие остаточную стоимость Ценных бумаг;

- если Ценные бумаги были приобретены Клиентом самостоятельно, заверенные Клиентом копии:

- договора купли-продажи Ценных бумаг;
- выписки из лицевого счета (счета депо) Клиента, подтверждающих владение Ценными бумагами;
- платежного поручения с отметкой банка об оплате Ценных бумаг.

Документы должны быть действительными на дату их предоставления.

Документы представляются в оригинале или в виде копий, заверенных нотариально (либо органом, осуществившим регистрацию).

Вывод денежных средств и/или ценных бумаг по любому основанию осуществляется по направленному Клиентом уведомлению с указанием информации, необходимой Управляющему для осуществления возврата имущества из доверительного управления (далее – Уведомление). Данное Уведомление должно быть получено Управляющим не позднее 20 (двадцати) рабочих дней до даты окончания срока действия Договора или предполагаемой даты вывода. В случае вывода ценных бумаг требуется подача депозитарного поручения на прием активов и встречного поручения от Управляющего.

Непредставление или несвоевременное предоставление Уведомления, а равно отсутствие в Уведомлении информации, необходимой Управляющему для исполнения его обязанности по возврату имущества, освобождает Управляющего от любой ответственности, связанной с уменьшением стоимости имущества, находящегося в доверительном управлении, произошедшего вследствие невыполнения Клиентом указанных обязанностей. В любом случае Управляющий не несет ответственности за изменение стоимости имущества, оставшегося в доверительном управлении после окончания срока действия Договора или прекращения Договора по любому основанию.

Клиент при любом досрочном выводе активов и прекращении Договора по любому основанию обязуется принять из доверительного управления ценные бумаги, как приобретенные Управляющим так и ранее переданные Клиентом в доверительное управление Управляющему и не реализованные Управляющим либо, срок погашения которых не наступил к моменту такого вывода, в том числе в случае невозможности реализации указанных ценных бумаг. Управляющий не принимает на себя риски дефолта эмитентов, передаваемых Клиентом в доверительное управление. Окончательную форму возврата имущества из доверительного управления определяет Управляющий.

9. Риски

Инвестирование в объекты, предусмотренные инвестиционной декларацией, связано с высокой степенью рисков и не подразумевает гарантий как по возврату основной инвестированной суммы, так и по получению каких-либо доходов.

В частности для Стандартной стратегии характерны следующие виды рисков: Системный риск; Рыночный риск; Риск ликвидности; Кредитный риск; Правовой риск; Операционный риск; Риски, связанные с применяемым способом управления; Риски, связанные приобретением иностранных ценных бумаг.

Также Клиент заверяет, что он осведомлен о нижеследующем:

В настоящее время, в связи с введенными против Российской Федерации ограничениями со стороны США, Европейского союза, Великобритании и некоторых иных иностранных государств (территорий), а также со стороны некоторых иностранных организаций, включая иностранные организации финансового рынка (эмитенты, банки, депозитарии и пр.), а также ответными мерами Российской Федерации, может быть невозможно, существенно затруднено или экономически нецелесообразно осуществлять операции с ценными

бумагами, передаваемыми клиентом в доверительное управление ООО «РСХБ Управление Активами» (далее – «передаваемые ценные бумаги»). В том числе по этим причинам ООО «РСХБ Управление Активами» будет вынуждено сохранять передаваемые ценные бумаги в портфеле клиента до изменения обстановки и появления возможности осуществлять операции с передаваемыми ценными бумагами. По аналогичным причинам, существует риск неполучения или существенных задержек в получении и/или передаче дохода по передаваемым ценным бумагам (дивиденды, проценты, купон и пр.). В настоящее время невозможно определить или сделать предположение относительно периода времени, в течение которого будут продолжаться существовать указанные ограничения (затруднения), а также спрогнозировать возможное расширение указанных ограничений. Без ограничения иных подтверждений, предоставляемых клиентом в связи с заключением договора доверительного управления с ООО «РСХБ Управление Активами», клиент подтверждает, что ООО «РСХБ Управление Активами» не несет ответственности за любые убытки, в том числе любое уменьшение стоимости активов, которые могут возникнуть у клиента по причине или в связи с невозможностью, затруднениями или экономической нецелесообразностью осуществления операций с передаваемыми ценными бумагами, а также с получением дохода по ним.»

Подробнее с информацией об основных видах рисков можно ознакомиться в Приложении №3 к Договору - Декларации о рисках.

Если условиями Договора предусмотрены условия, отличающиеся от условий настоящей Стандартной стратегии, действуют условия настоящей Стандартной стратегии.

**Стандартная стратегия управления «РСХБ – Глобальные облигации»
(доступна только для квалифицированных инвесторов)**

Настоящая Стандартная стратегия управления устанавливает, помимо прочего, требования к целям инвестирования средств, переданных Клиентом по Договору Управляющему, составу и структуре Активов.

Целью инвестирования является сохранность³ облигаций российских и иностранных эмитентов, переданных в доверительное управление Клиентом и приобретенных Управляющим в процессе доверительного управления, дополнительно Управляющий на средне и долгосрочном периоде инвестиций стремится обеспечить прирост стоимости активов как за счет изменения стоимости финансовых инструментов, так и получения дохода при сохранении фактической возможности его получения. Стратегия фонда базируется на активном управлении портфелем облигаций с использованием фундаментального анализа на макроэкономическом, отраслевом и индивидуальном (эмитент и его кредитное качество) уровнях. Управляющий активно наполняет портфель достаточным количеством эмитентов, чтобы эффективно диверсифицировать индивидуальные кредитные риски.

1. Стандартный инвестиционный профиль⁴

Ожидаемая доходность – выше базового уровня доходности вкладов в долларах США, определяемого Банком России

Инвестиционный горизонт – 12 месяцев.

Срок действия Договора – 12 месяцев.

2. Реквизиты Счета доверительного управляющего

Для зачисления денежных средств в долларах США:

ООО «РСХБ Управление Активами» Д.У. РСХБ – Глобальные облигации

ИНН 7704814182; КПП 770301001

Р/с 40701840800059000025

в АО «Россельхозбанк» г. Москва

К/с 30101810200000000111

БИК 044525111

Для зачисления денежных средств в рублях:

ООО «РСХБ Управление Активами» Д.У. РСХБ – Глобальные облигации

ИНН 7704814182; КПП 770301001

Р/с 40701810600050000270

в АО «Россельхозбанк» г. Москва

К/с 30101810200000000111

БИК 044525111

3. Сделки Управляющего

Управляющий вправе, включая но не ограничиваясь, заключать следующие сделки:

- договоры купли-продажи ценных бумаг;
- договоры банковского вклада (депозита);
- сделки репо;

Управляющий вправе, включая но не ограничиваясь:

- заключать сделки как на биржевом, так и на внебиржевом рынке;
- приобретать ценные бумаги как допущенные к торгам, так и не допущенные к торгам, как включенные в котировальные списки, так и не включенные в котировальные списки;
- реинвестировать все доходы, получаемые в процессе доверительного управления.

³ Под сохранностью понимается невозможность незаконного выбытия актива из доверительного управления

⁴ Возможный риск потерь – неограничен.

4. Состав и структура Активов

При осуществлении доверительного управления Управляющий обязан соблюдать следующие ограничения по составу и структуре Активов:

| | Вид Актива | Минимальная доля Стоимости Активов, % | Максимальная доля Стоимости Активов, % |
|---|--|---------------------------------------|--|
| 1 | Денежные средства в рублях Российской Федерации и в иностранной валюте на счетах | 0 | 100 |
| 2 | Денежные средства в рублях Российской Федерации и в иностранной валюте во вкладах | 0 | 100 |
| 3 | Государственные ценные бумаги Российской Федерации | 0 | 100 |
| 4 | Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации | 0 | 100 |
| 5 | Муниципальные ценные бумаги | 0 | 100 |
| 6 | Облигации иных российских эмитентов, за исключением указанных в пунктах 2-4 | 0 | 100 |
| 7 | Облигации иностранных эмитентов и международных финансовых организаций, допущенные к публичному обращению в Российской Федерации | 0 | 100 |
| 8 | Инвестиционные паи (акции, доли) иностранных и российских инвестиционных фондов. | 0 | 100 |

В случае нарушения требований к составу и структуре Активов, независимо от причины такого нарушения, Управляющий обязан привести состав и структуру Активов в соответствие с установленными требованиями в течение 30 (Тридцати) календарных дней со дня обнаружения нарушения.

5. Минимальная сумма

Минимальная Стоимость Активов, которые могут быть переданы Клиентом при заключении Договора, составляет **50 000 (Пятьдесят тысяч) долларов США** или эквивалент в рублях по курсу Банка России на дату поступления денежных средств в рублях на Счет доверительного управляющего.

Минимальная Стоимость Активов, которые могут быть дополнительно переданы Клиентом по Договору, составляет **50 000 (Пятьдесят тысяч) долларов США** или эквивалент в рублях по курсу Банка России на дату поступления денежных средств в рублях на Счет доверительного управляющего.

6. Вознаграждение Управляющего

Базовая валюта – доллары США.

Вознаграждение за управление – рассчитывается по ставке 0,5 (Ноль целых пять десятых) % годовых от Средней базовой стоимости Активов за календарный год и начисляется Управляющим ежегодно. Если Договор прекращает свое действие до окончания календарного года, то вознаграждение за управление за неполный год рассчитывается на дату прекращения Договора за фактическое количество дней действия Договора в этом году. Вознаграждение за управление рассчитывается исходя из фактического количества дней в году (365 или 366 дней).

Управляющий взимает Вознаграждение самостоятельно из находящихся в управлении Активов в любой, определяемый им самостоятельно период, в течение 180 (Ста восьмидесяти) календарных дней с момента окончания календарного года.

7. Способы управления ценными бумагами

Настоящая Стандартная стратегия предусматривает «активный» способ управления ценными бумагами. В соответствии с указанным способом управления, Управляющий вправе распоряжаться ценными бумагами по собственному усмотрению на основании собственной оценки риска и доходности соответствующих ценных бумаг. При активном управлении Управляющий самостоятельно выбирает ценные бумаги, в которые инвестируются средства Клиента, их долю в Инвестиционном портфеле Клиента и срок инвестирования.

8. Особые условия Стандартной стратегии

Согласно условиям данной Стандартной стратегии в управление могут быть приняты не только Денежные средства, но и Ценные бумаги.

Передача в доверительное управление ценных бумаг осуществляется по предварительному

согласованию с Управляющим. Управляющий при отсутствии такого согласования, вправе отказаться от зачисления на Счет депо Управляющего ценных бумаг без объяснения причин отказа. Клиент обязан передать в управление Ценные бумаги, указанные в Поручении на прием, в течение 30 (Тридцати) рабочих дней со дня подписания Управляющим Поручения на прием. В случае если:

(а) Клиент перевел Управляющему Ценные бумаги без надлежаще оформленного Поручения на прием и получения согласия Управляющего на прием Ценных бумаг, или

(б) перевел Ценные бумаги позднее срока, указанного в настоящем пункте, или

(в) Активы поступили в сумме меньшей, чем указано в пункте 5 настоящих условий Стандартной стратегии, Управляющий вправе возвратить их Клиенту за счет Клиента.

Датой поступления в управление Денежных средств является дата их зачисления на Счет доверительного управляющего, а датой поступления в управление Ценных бумаг - дата их зачисления на Счет депо.

Документом, подтверждающим факт поступления в управление Денежных средств, является выписка по Счету доверительного управляющего, а Ценных бумаг - выписка по Счету депо.

В случаях, когда Клиент передает в доверительное управление Ценные бумаги, ему необходимо предоставить в адрес Управляющие документы, подтверждающие произведенные расходы на приобретение таких Ценных бумаг, а именно:

- если Ценные бумаги были приобретены Клиентом через профессионального участника рынка ценных бумаг, отчет данного профессионального участника рынка ценных бумаг (брокера, доверительного управляющего и т.д.), а также другие документы, подтверждающие остаточную стоимость Ценных бумаг;

- если Ценные бумаги были приобретены Клиентом самостоятельно, заверенные Клиентом копии:

- договора купли-продажи Ценных бумаг;
- выписки из лицевого счета (счета депо) Клиента, подтверждающих владение Ценными бумагами;
- платежного поручения с отметкой банка об оплате Ценных бумаг.

Документы должны быть действительными на дату их предоставления.

Документы представляются в оригинале или в виде копий, заверенных нотариально (либо органом, осуществившим регистрацию).

Вывод денежных средств и/или ценных бумаг по любому основанию осуществляется по направленному Клиентом уведомлению с указанием информации, необходимой Управляющему для осуществления возврата имущества из доверительного управления (далее – Уведомление). Данное Уведомление должно быть получено Управляющим не позднее 20 (двадцати) рабочих дней до даты окончания срока действия Договора или предполагаемой даты вывода. В случае вывода ценных бумаг требуется подача депозитарного поручения на прием активов и встречного поручения от Управляющего.

Непредставление или несвоевременное предоставление Уведомления, а равно отсутствие в Уведомлении информации, необходимой Управляющему для исполнения его обязанности по возврату имущества, освобождает Управляющего от любой ответственности, связанной с уменьшением стоимости имущества, находящегося в доверительном управлении, произошедшего вследствие невыполнения Клиентом указанных обязанностей. В любом случае Управляющий не несет ответственности за изменение стоимости имущества, оставшегося в доверительном управлении после окончания срока действия Договора или прекращения Договора по любому основанию.

Клиент при любом досрочном выводе активов и прекращении Договора по любому основанию обязуется принять из доверительного управления ценные бумаги, как приобретенные Управляющим так и ранее переданные Клиентом в доверительное управление Управляющему и не реализованные Управляющим либо, срок погашения которых не наступил к моменту такого вывода, в том числе в случае невозможности реализации указанных ценных бумаг. Управляющий не принимает на себя риски дефолта эмитентов, передаваемых Клиентом в доверительное управление. Окончательную форму возврата имущества из доверительного управления определяет Управляющий.

9. Риски

Инвестирование в объекты, предусмотренные инвестиционной декларацией, связано с высокой степенью рисков и не подразумевает гарантий как по возврату основной инвестированной суммы, так и по получению каких-либо доходов.

В частности для Стандартной стратегии характерны следующие виды рисков: Системный риск; Рыночный риск; Риск ликвидности; Кредитный риск; Правовой риск; Операционный риск; Риски, связанные с применяемым способом управления; Риски, связанные приобретением иностранных ценных бумаг.

Также Клиент заверяет, что он осведомлен о нижеследующем:

В настоящее время, в связи с введенными против Российской Федерации ограничениями со стороны США, Европейского союза, Великобритании и некоторых иных иностранных государств (территорий), а также со стороны некоторых иностранных организаций, включая иностранные организации финансового рынка (эмитенты, банки, депозитарии и пр.), а также ответными мерами Российской Федерации, может быть невозможно, существенно затруднено или экономически нецелесообразно осуществлять операции с ценными

бумагами, передаваемыми клиентом в доверительное управление ООО «РСХБ Управление Активами» (далее – «передаваемые ценные бумаги»). В том числе по этим причинам ООО «РСХБ Управление Активами» будет вынуждено сохранять передаваемые ценные бумаги в портфеле клиента до изменения обстановки и появления возможности осуществлять операции с передаваемыми ценными бумагами. По аналогичным причинам, существует риск неполучения или существенных задержек в получении и/или передаче дохода по передаваемым ценным бумагам (дивиденды, проценты, купон и пр.). В настоящее время невозможно определить или сделать предположение относительно периода времени, в течение которого будут продолжаться существовать указанные ограничения (затруднения), а также спрогнозировать возможное расширение указанных ограничений. Без ограничения иных подтверждений, предоставляемых клиентом в связи с заключением договора доверительного управления с ООО «РСХБ Управление Активами», клиент подтверждает, что ООО «РСХБ Управление Активами» не несет ответственности за любые убытки, в том числе любое уменьшение стоимости активов, которые могут возникнуть у клиента по причине или в связи с невозможностью, затруднениями или экономической нецелесообразностью осуществления операций с передаваемыми ценными бумагами, а также с получением дохода по ним.»

Подробнее с информацией об основных видах рисков можно ознакомиться в Приложении №3 к Договору - Декларации о рисках.

Если условиями Договора предусмотрены условия, отличающиеся от условий настоящей Стандартной стратегии, действуют условия настоящей Стандартной стратегии.

**Стандартная стратегия управления «РСХБ – Сбалансированный глобальный рынок»
(доступна только для квалифицированных инвесторов)**

Настоящая Стандартная стратегия управления устанавливает, помимо прочего, требования к целям инвестирования средств, переданных Клиентом по Договору Управляющему, составу и структуре Активов.

Целью инвестирования является сохранность⁵ акций и облигаций российских и иностранных эмитентов, переданных в доверительное управление Клиентом и приобретенных Управляющим в процессе доверительного управления, дополнительно Управляющий на средне и долгосрочном периоде инвестиций стремится обеспечить прирост стоимости активов как за счет изменения стоимости финансовых инструментов, так и получения дохода при сохранении фактической возможности его получения. Стратегия может стать подходящим выбором для умеренно-консервативного инвестора, ориентирующегося на доходность более высокую, чем по облигациям, но не готового принимать в полном объеме риски вложения в акции. Стратегия управления предполагает изменение долей инвестиционного портфеля, вложенных в акции и облигации, в зависимости от ожидаемого состояния рынка с целью добиться оптимального соотношения риск/доходность на среднесрочной перспективе. Наилучшим образом преимущества стратегии реализуются в период высокой волатильности рынка, когда вложения в акции могут выглядеть чрезмерно рискованными, но при этом существуют возможности для инвестиций, способных обеспечить более высокую доходность, чем по облигациям.

1. Стандартный инвестиционный профиль⁶

Ожидаемая доходность – выше базового уровня доходности вкладов в долларах США, определяемого Банком России

Инвестиционный горизонт – 12 месяцев.

Срок действия Договора – 12 месяцев.

2. Реквизиты Счета доверительного управляющего

Для зачисления денежных средств в долларах США:

ООО «РСХБ Управление Активами» Д.У. РСХБ – Сбалансированный глобальный рынок

ИНН 7704814182; КПП 770301001

Р/с 40701840200056000026

в АО «Россельхозбанк» г. Москва

К/с 30101810200000000111

БИК 044525111

Для зачисления денежных средств в рублях:

ООО «РСХБ Управление Активами» Д.У. РСХБ – Сбалансированный глобальный рынок

ИНН 7704814182; КПП 770301001

Р/с 40701810900050000271

в АО «Россельхозбанк» г. Москва

К/с 30101810200000000111

БИК 044525111

3. Сделки Управляющего

Управляющий вправе, включая но не ограничиваясь, заключать следующие сделки:

- договоры купли-продажи ценных бумаг;
- договоры банковского вклада (депозита);
- сделки репо;

Управляющий вправе, включая но не ограничиваясь:

- заключать сделки как на биржевом, так и на внебиржевом рынке;

⁵ Под сохранностью понимается невозможность незаконного выбытия актива из доверительного управления

⁶ Возможный риск потерь – неограничен.

- приобретать ценные бумаги как допущенные к торгам, так и не допущенные к торгам, как включенные в котировальные списки, так и не включенные в котировальные списки;
- реинвестировать все доходы, получаемые в процессе доверительного управления.

4. Состав и структура Активов

При осуществлении доверительного управления Управляющий обязан соблюдать следующие ограничения по составу и структуре Активов:

| | Вид Актива | Минимальная доля Стоимости Активов, % | Максимальная доля Стоимости Активов, % |
|----|---|---------------------------------------|--|
| 1 | Денежные средства в рублях Российской Федерации и в иностранной валюте на счетах | 0 | 100 |
| 2 | Денежные средства в рублях Российской Федерации и в иностранной валюте во вкладах | 0 | 25 |
| 3 | Государственные ценные бумаги Российской Федерации | 0 | 100 |
| 4 | Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации | 0 | 100 |
| 5 | Муниципальные ценные бумаги | 0 | 100 |
| 6 | Облигации иных российских эмитентов, за исключением указанных в пунктах 2-4 | 0 | 100 |
| 7 | Облигации иностранных эмитентов и международных финансовых организаций, допущенные к публичному обращению в Российской Федерации | 0 | 100 |
| 8 | Акции российских акционерных обществ | 0 | 100 |
| 9 | Акции иностранных акционерных обществ, допущенные к публичному обращению в Российской Федерации | 0 | 100 |
| 10 | Российские депозитарные расписки на акции иностранных акционерных обществ | 0 | 100 |
| 11 | Депозитарные расписки на ценные бумаги российских и иностранных эмитентов, допущенные к публичному обращению в Российской Федерации | 0 | 100 |
| 12 | Инвестиционные паи (акции, доли) иностранных и российских инвестиционных фондов. | 0 | 100 |

В случае нарушения требований к составу и структуре Активов, независимо от причины такого нарушения, Управляющий обязан привести состав и структуру Активов в соответствие с установленными требованиями в течение 30 (Тридцати) календарных дней со дня обнаружения нарушения.

5. Минимальная сумма

Минимальная Стоимость Активов, которые могут быть переданы Клиентом при заключении Договора, составляет **50 000 (Пятьдесят тысяч) долларов США** или эквивалент в рублях по курсу Банка России на дату поступления денежных средств в рублях на Счет доверительного управляющего.

Минимальная Стоимость Активов, которые могут быть дополнительно переданы Клиентом по Договору, составляет **50 000 (Пятьдесят тысяч) долларов США** или эквивалент в рублях по курсу Банка России на дату поступления денежных средств в рублях на Счет доверительного управляющего.

6. Вознаграждение Управляющего

Базовая валюта – доллары США.

Вознаграждение за управление – рассчитывается по ставке 1 (Один) % годовых от Средней базовой стоимости Активов за календарный год и начисляется Управляющим ежегодно. Если Договор прекращает свое действие до окончания календарного года, то вознаграждение за управление за неполный год рассчитывается на дату прекращения Договора за фактическое количество дней действия Договора в этом году. Вознаграждение за управление рассчитывается исходя из фактического количества дней в году (365 или 366 дней).

Управляющий взимает Вознаграждение самостоятельно из находящихся в управлении Активов в любой, определяемый им самостоятельно период, в течение 180 (Ста восьмидесяти) календарных дней с момента окончания календарного года.

7. Способы управления ценными бумагами

Настоящая Стандартная стратегия предусматривает «активный» способ управления ценными бумагами. В соответствии с указанным способом управления, Управляющий вправе распоряжаться ценными бумагами по собственному усмотрению на основании собственной оценки риска и доходности соответствующих ценных бумаг. При активном управлении Управляющий самостоятельно выбирает ценные бумаги, в которые инвестируются средства Клиента, их долю в Инвестиционном портфеле Клиента и срок инвестирования.

8. Особые условия Стандартной стратегии

Согласно условиям данной Стандартной стратегии в управление могут быть приняты не только Денежные средства, но и Ценные бумаги.

Передача в доверительное управление ценных бумаг осуществляется по предварительному согласованию с Управляющим. Управляющий при отсутствии такого согласования, вправе отказаться от зачисления на Счет депо Управляющего ценных бумаг без объяснения причин отказа. Клиент обязан передать в управление Ценные бумаги, указанные в Поручении на прием, в течение 30 (Тридцати) рабочих дней со дня подписания Управляющим Поручения на прием. В случае если:

- (а) Клиент перевел Управляющему Ценные бумаги без надлежаще оформленного Поручения на прием и получения согласия Управляющего на прием Ценных бумаг, или
- (б) перевел Ценные бумаги позднее срока, указанного в настоящем пункте, или
- (в) Активы поступили в сумме меньшей, чем указано в пункте 5 настоящих условий Стандартной стратегии, Управляющий вправе возвратить их Клиенту за счет Клиента.

Датой поступления в управление Денежных средств является дата их зачисления на Счет доверительного управляющего, а датой поступления в управление Ценных бумаг - дата их зачисления на Счет депо.

Документом, подтверждающим факт поступления в управление Денежных средств, является выписка по Счету доверительного управляющего, а Ценных бумаг - выписка по Счету депо.

В случаях, когда Клиент передает в доверительное управление Ценные бумаги, ему необходимо предоставить в адрес Управляющие документы, подтверждающие произведенные расходы на приобретение таких Ценных бумаг, а именно:

- если Ценные бумаги были приобретены Клиентом через профессионального участника рынка ценных бумаг, отчет данного профессионального участника рынка ценных бумаг (брокера, доверительного управляющего и т.д.), а также другие документы, подтверждающие остаточную стоимость Ценных бумаг;
- если Ценные бумаги были приобретены Клиентом самостоятельно, заверенные Клиентом копии:
 - договора купли-продажи Ценных бумаг;
 - выписки из лицевого счета (счета депо) Клиента, подтверждающих владение Ценными бумагами;
 - платежного поручения с отметкой банка об оплате Ценных бумаг.

Документы должны быть действительными на дату их предоставления.

Документы представляются в оригинале или в виде копий, заверенных нотариально (либо органом, осуществившим регистрацию).

Вывод денежных средств и/или ценных бумаг по любому основанию осуществляется по направленному Клиентом уведомлению с указанием информации, необходимой Управляющему для осуществления возврата имущества из доверительного управления (далее – Уведомление). Данное Уведомление должно быть получено Управляющим не позднее 20 (двадцати) рабочих дней до даты окончания срока действия Договора или предполагаемой даты вывода. В случае вывода ценных бумаг требуется подача депозитарного поручения на прием активов и встречного поручения от Управляющего.

Непредставление или несвоевременное предоставление Уведомления, а равно отсутствие в Уведомлении информации, необходимой Управляющему для исполнения его обязанности по возврату имущества, освобождает Управляющего от любой ответственности, связанной с уменьшением стоимости имущества, находящегося в доверительном управлении, произошедшего вследствие невыполнения Клиентом указанных обязанностей. В любом случае Управляющий не несет ответственности за изменение стоимости имущества, оставшегося в доверительном управлении после окончания срока действия Договора или прекращения Договора по любому основанию.

Клиент при любом досрочном выводе активов и прекращении Договора по любому основанию обязуется принять из доверительного управления ценные бумаги, как приобретенные Управляющим так и ранее переданные Клиентом в доверительное управление Управляющему и не реализованные Управляющим либо, срок погашения которых не наступил к моменту такого вывода, в том числе в случае невозможности реализации указанных ценных бумаг. Управляющий не принимает на себя риски дефолта эмитентов,

передаваемых Клиентом в доверительное управление. Окончательную форму возврата имущества из доверительного управления определяет Управляющий.

9. Риски

Инвестирование в объекты, предусмотренные инвестиционной декларацией, связано с высокой степенью рисков и не подразумевает гарантий как по возврату основной инвестированной суммы, так и по получению каких-либо доходов.

В частности для Стандартной стратегии характерны следующие виды рисков: Системный риск; Рыночный риск; Риск ликвидности; Кредитный риск; Правовой риск; Операционный риск; Риски, связанные с применяемым способом управления; Риски, связанные с приобретением иностранных ценных бумаг.

Также Клиент заверяет, что он осведомлен о нижеследующем:

В настоящее время, в связи с введенными против Российской Федерации ограничениями со стороны США, Европейского союза, Великобритании и некоторых иных иностранных государств (территорий), а также со стороны некоторых иностранных организаций, включая иностранные организации финансового рынка (эмитенты, банки, депозитарии и пр.), а также ответными мерами Российской Федерации, может быть невозможно, существенно затруднено или экономически нецелесообразно осуществлять операции с ценными бумагами, передаваемыми клиентом в доверительное управление ООО «РСХБ Управление Активами» (далее – «передаваемые ценные бумаги»). В том числе по этим причинам ООО «РСХБ Управление Активами» будет вынуждено сохранять передаваемые ценные бумаги в портфеле клиента до изменения обстановки и появления возможности осуществлять операции с передаваемыми ценными бумагами. По аналогичным причинам, существует риск неполучения или существенных задержек в получении и/или передаче дохода по передаваемым ценным бумагам (дивиденды, проценты, купон и пр.). В настоящее время невозможно определить или сделать предположение относительно периода времени, в течение которого будут продолжаться существовать указанные ограничения (затруднения), а также спрогнозировать возможное расширение указанных ограничений. Без ограничения иных подтверждений, предоставляемых клиентом в связи с заключением договора доверительного управления с ООО «РСХБ Управление Активами», клиент подтверждает, что ООО «РСХБ Управление Активами» не несет ответственности за любые убытки, в том числе любое уменьшение стоимости активов, которые могут возникнуть у клиента по причине или в связи с невозможностью, затруднениями или экономической нецелесообразностью осуществления операций с передаваемыми ценными бумагами, а также с получением дохода по ним.»

Подробнее с информацией об основных видах рисков можно ознакомиться в Приложении №3 к Договору - Декларации о рисках.

Если условиями Договора предусмотрены условия, отличающиеся от условий настоящей Стандартной стратегии, действуют условия настоящей Стандартной стратегии.

Стандартная стратегия управления «РСХБ – Стабильный облигационный доход»

Настоящая Стандартная стратегия управления устанавливает, помимо прочего, требования к целям инвестирования средств, переданных Клиентом по Договору Управляющему, составу и структуре Активов.

Целью инвестирования является получение стабильного дохода по облигациям российских и иностранных эмитентов, приобретенным Управляющим в процессе доверительного управления, с периодическими выплатами в течение длительного срока, а также сохранность⁷, дополнительно Управляющий на средне и долгосрочном периоде инвестиций стремится обеспечить прирост стоимости активов как за счет изменения стоимости финансовых инструментов, так и получения дохода при сохранении фактической возможности его получения. Стратегия может стать подходящим выбором для консервативного инвестора, ориентирующегося на получение стабильного дохода и регулярных выплат по облигациям, но не готового принимать в полном объеме риски вложения в акции. Стратегия управления предполагает изменение долей инвестиционного портфеля, вложенных в облигации, в зависимости от ожидаемого состояния рынка с целью добиться оптимального соотношения риск/доходность на среднесрочной перспективе. Наилучшим образом преимущества стратегии реализуются в период высокой волатильности рынка, когда вложения в акции могут выглядеть чрезмерно рискованными, но при этом существуют возможность для инвестиций по облигациям.

1. Стандартный инвестиционный профиль

Допустимый риск – соответствует риску инвестиций в облигации и определяется требованиями к составу и структуре Активов, изложенными в настоящей Стандартной стратегии управления.

Ожидаемая доходность – сопоставима с базовым уровнем доходности вкладов, определяемым Банком России.

Инвестиционный горизонт – 36 месяцев.

Срок действия Договора – 36 месяцев.

2. Реквизиты Счета доверительного управляющего

Для зачисления денежных средств в рублях:

ООО «РСХБ Управление Активами» Д.У. РСХБ – Стабильный облигационный доход

ИНН 7704814182; КПП 770301001

Р/с 40701810600050000296

в АО «Россельхозбанк» г. Москва

К/с 30101810200000000111

БИК 044525111

3. Сделки Управляющего

Управляющий вправе, включая, но не ограничиваясь, заключать следующие сделки:

- договоры купли-продажи ценных бумаг;
- договоры банковского вклада (депозита);
- сделки репо.

Управляющий вправе, включая, но не ограничиваясь:

- заключать сделки как на биржевом, так и на внебиржевом рынке;
- приобретать ценные бумаги как допущенные к торгам, так и не допущенные к торгам, как включенные в котировальные списки, так и не включенные в котировальные списки;
- реинвестировать доходы, получаемые в процессе доверительного управления.

⁷ Под сохранностью понимается невозможность незаконного выбытия актива из доверительного управления

4. Состав и структура Активов

При осуществлении доверительного управления Управляющий обязан соблюдать следующие ограничения по составу и структуре Активов:

| пп | Вид Актива | Минимальная доля Стоимости Активов, % | Максимальная доля Стоимости Активов, % |
|----|--|---------------------------------------|--|
| 1 | Денежные средства в рублях Российской Федерации на счетах и вкладах (депозитах) | 0 | 100 |
| 2 | Государственные ценные бумаги Российской Федерации | 0 | 100 |
| 3 | Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации | 0 | 100 |
| 4 | Муниципальные ценные бумаги | 0 | 100 |
| 5 | Облигации иных российских эмитентов, за исключением указанных в пунктах 2-4 | 0 | 100 |
| 6 | Облигации иностранных эмитентов и международных финансовых организаций, допущенные к публичному обращению в Российской Федерации | 0 | 100 |

В случае нарушения требований к составу и структуре Активов, независимо от причины такого нарушения, Управляющий обязан привести состав и структуру Активов в соответствие с установленными требованиями в течение 30 (Тридцати) календарных дней со дня обнаружения нарушения.

5. Минимальная сумма

Минимальная Стоимость Активов, которые могут быть переданы Клиентом при заключении Договора, составляет **1 000 000 (Один миллион) рублей**.

Минимальная Стоимость Активов, которые могут быть дополнительно переданы Клиентом по Договору, составляет **1 000 000 (Один миллион) рублей**.

6. Вознаграждение Управляющего

Базовая валюта – рубли Российской Федерации.

Вознаграждение за управление – рассчитывается по ставке 1 (Один) % годовых от Средней базовой стоимости Активов за календарный квартал и начисляется Управляющим ежеквартально. Если Договор прекращает свое действие до окончания календарного квартала, то вознаграждение за управление за неполный квартал рассчитывается на дату прекращения Договора за фактическое количество дней действия Договора в этом квартале. Вознаграждение за управление рассчитывается исходя из фактического количества дней в году (365 или 366 дней).

Вознаграждение за досрочный вывод - рассчитывается по ставке 1,0 % (Один процент) от Стоимости Активов, подлежащих выводу, в случае если до истечения 365 (Триста шестьдесят пять) дней (включительно) с даты вступления в силу настоящего Договора Управляющий получает от Клиента Поручение на вывод Активов в отношении всех или части находящихся в управлении Активов. Вознаграждение за досрочный вывод начисляется на дату получения Управляющим Поручения на вывод Активов.

Управляющий взимает Вознаграждение самостоятельно из находящихся в управлении Активов не позднее дня возврата Активов Клиенту (при полном выводе Активов и расторжении настоящего Договора), и в любой, определяемый им самостоятельно период, в течение 180 (Ста восемьдесят) календарных дней с момента окончания отчетного квартала, либо иной отчетной даты.

7. Способы управления ценными бумагами

Настоящая Стандартная стратегия предусматривает «активный» способ управления ценными бумагами. В соответствии с указанным способом управления, Управляющий вправе распоряжаться ценными бумагами по собственному усмотрению на основании собственной оценки риска и доходности соответствующих ценных бумаг. При активном управлении Управляющий самостоятельно выбирает ценные бумаги, в которые инвестируются средства Клиента, их долю в Инвестиционном портфеле Клиента и срок инвестирования.

8. Особые условия

Управляющий вправе по окончании календарного месяца, в котором им были получены суммы купонных доходов по ценным бумагам, составляющим Активы Клиента, в связи с доверительным управлением по настоящей Стандартной стратегии (далее – «купонные доходы»), по своему усмотрению осуществлять выплаты Клиенту сумм таких купонных доходов полностью или частично.

В случае если по результатам отчетного месяца Управляющим принято решение об осуществлении выплат Клиенту сумм купонных доходов, Управляющий в течение 20-ти рабочих дней после окончания отчетного месяца производит соответствующий платеж в сумме, установленной Управляющим.

Управляющий осуществляет выплату Клиенту сумм купонных доходов самостоятельно, без получения от Клиента дополнительных документов (заявлений, поручений, и пр.).

9. Риски

Для Стандартной стратегии характерны следующие виды рисков: Системный риск; Рыночный риск; Риск ликвидности; Кредитный риск; Правовой риск; Операционный риск; Риски, связанные с применяемым способом управления; Риски, связанные приобретением иностранных ценных бумаг.

Стандартная стратегия управления «РСХБ – Перспектива (рубли). Российские активы»
(доступна только для квалифицированных инвесторов)

Настоящая Стандартная стратегия управления устанавливает, помимо прочего, требования к целям инвестирования средств, переданных Клиентом по Договору Управляющему, составу и структуре Активов.

Целью инвестирования является получение стабильного дохода по облигациям российских эмитентов, приобретенным Управляющим в процессе доверительного управления, с периодическими выплатами в течение длительного срока, а также сохранность⁸, дополнительно Управляющий на средне и долгосрочном периоде инвестиций стремится обеспечить прирост стоимости активов как за счет изменения стоимости финансовых инструментов, так и получения дохода при сохранении фактической возможности его получения. Стратегия может стать подходящим выбором для умеренно-консервативного инвестора, ориентирующегося на получение стабильного дохода по облигациям, но не готового принимать в полном объеме риски вложения в акции.

1. Стандартный инвестиционный профиль

Ожидаемая доходность – выше базового уровня доходности вкладов в рублях Российской Федерации, определяемого Банком России.

Инвестиционный горизонт – 60 месяцев.

Срок действия Договора – 60 месяцев.

2. Реквизиты Счета доверительного управляющего

Для зачисления денежных средств в рублях:

ООО «РСХБ Управление Активами» Д.У. РСХБ – Перспектива (рубли). Российские активы.

ИНН 7704814182; КПП 770301001

Р/с 40701810900050000297

в АО «Россельхозбанк» г. Москва

К/с 30101810200000000111

БИК 044525111

3. Сделки Управляющего

Управляющий вправе, включая, но не ограничиваясь, заключать следующие сделки:

- договоры купли-продажи ценных бумаг;
- договоры банковского вклада (депозита);
- сделки репо.

Управляющий вправе, включая, но не ограничиваясь:

- заключать сделки как на биржевом, так и на внебиржевом рынке;
- приобретать ценные бумаги как допущенные к торгам, так и не допущенные к торгам, как включенные в котировальные списки, так и не включенные в котировальные списки;
- реинвестировать доходы, получаемые в процессе доверительного управления.

4. Состав и структура Активов

При осуществлении доверительного управления Управляющий обязан соблюдать следующие ограничения по составу и структуре Активов:

| пп | Вид Актива | Минимальная доля Стоимости Активов, % | Максимальная доля Стоимости Активов, % |
|----|------------|---|--|
|----|------------|---|--|

⁸ Под сохранностью понимается невозможность незаконного выбытия актива из доверительного управления

| | | | |
|---|---|--|-----|
| 1 | Денежные средства в рублях Российской Федерации на счетах | | 100 |
| 2 | Государственные ценные бумаги Российской Федерации | | 100 |
| 3 | Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации | | 100 |
| 4 | Муниципальные ценные бумаги | | 100 |
| 5 | Облигации иных российских эмитентов, за исключением указанных в пунктах 2-4 | | 100 |
| 6 | Структурные облигации российских эмитентов | | 100 |

В случае нарушения требований к составу и структуре Активов, независимо от причины такого нарушения, Управляющий обязан привести состав и структуру Активов в соответствие с установленными требованиями в течение 30 (Тридцати) календарных дней со дня обнаружения нарушения.

5. Минимальная сумма

Минимальная Стоимость Активов, которые могут быть переданы Клиентом при заключении Договора, составляет **1 000 000 (Один миллион) рублей**.

Минимальная Стоимость Активов, которые могут быть дополнительно переданы Клиентом по Договору, составляет **1 000 000 (Один миллион) рублей**.

6. Вознаграждение Управляющего

Базовая валюта – рубли Российской Федерации.

Вознаграждение за размещение – рассчитывается по ставке 2 (два) % от суммы каждой сделки приобретения в состав имущества Ценных бумаг и/или производных финансовых инструментов. Вознаграждение за размещение начисляется Управляющим ежеквартально по сделкам, поставки по которым соответствующих Ценных бумаг и/или производных финансовых инструментов в состав имущества произведены в течение отчетного квартала. Если Договор прекращает свое действие до окончания календарного квартала, то вознаграждение за размещение за неполный квартал рассчитывается на дату прекращения Договора.

Вознаграждение за управление – рассчитывается по ставке 0,1 (одна десятая) % годовых от Средней базовой стоимости Активов за календарный квартал и начисляется Управляющим ежеквартально. Если Договор прекращает свое действие до окончания календарного квартала, то вознаграждение за управление за неполный квартал рассчитывается на дату прекращения Договора за фактическое количество дней действия Договора в этом квартале. Вознаграждение за управление рассчитывается исходя из фактического количества дней в году (365 или 366 дней).

Управляющий берет Вознаграждение самостоятельно из находящихся в управлении Активов не позднее дня возврата Активов Клиенту (при полном выводе Активов и расторжении настоящего Договора), и в любой, определяемый им самостоятельно период, в течение 180 (Ста восьмидесяти) календарных дней с момента окончания отчетного квартала, либо иной отчетной даты.

7. Способы управления ценными бумагами

Настоящая Стандартная стратегия предусматривает «активный» способ управления ценными бумагами. В соответствии с указанным способом управления, Управляющий вправе распоряжаться ценными бумагами по собственному усмотрению на основании собственной оценки риска и доходности соответствующих ценных бумаг. При активном управлении Управляющий самостоятельно выбирает ценные бумаги, в которые инвестируются средства Клиента, их долю в Инвестиционном портфеле Клиента и срок инвестирования.

8. Риски

Для Стандартной стратегии характерны следующие виды рисков: Системный риск; Рыночный риск; Риск ликвидности; Кредитный риск; Правовой риск; Операционный риск; Риски, связанные с применяемым способом управления; Риски, связанные приобретением иностранных ценных бумаг, Риски, связанные с производными финансовыми инструментами.

Стандартная стратегия управления «РСХБ – Оптимальное решение»

Настоящая Стандартная стратегия управления устанавливает, помимо прочего, требования к целям инвестирования средств, переданных Клиентом по Договору Управляющему, составу и структуре Активов.

Целью инвестирования является вложение денежных средств Клиента в максимально диверсифицированный портфель, при этом Управляющий в рамках инвестиционной декларации достигает необходимой диверсификации как за счет инвестирования в инвестиционные паи, паевых инвестиционных фондов, с широкой диверсификацией активов так и непосредственно инвестирования в базовые активы таких инвестиционных фондов, получение дохода за счет активного управления финансовыми инструментами в составе инвестиционного портфеля, вложения в инвестиционные фонды, инвестиционная декларация которых предусматривает вложения в акции, облигации, драгоценные металлы и инструменты денежного рынка в зависимости от ожидаемого состояния рынка, при наличии у управляющего возможности как прямой ребалансировки активов, на уровне инвестиционного портфеля клиента, а также косвенной - на уровне инвестиционного портфеля паевых инвестиционных фондов, находящихся под управлением Управляющей компании, что позволяет добиться оптимального соотношения риск/доходность на среднесрочной перспективе.

1. Стандартный инвестиционный профиль

Ожидаемая доходность – выше базового уровня доходности вкладов в рублях Российской Федерации, определяемого Банком России.

Допустимый риск – соответствует риску инвестиций в акции, облигации, драгоценные металлы и инструменты денежного рынка и определяется требованиями к составу и структуре Активов, изложенными в настоящей Стандартной стратегии управления.

Инвестиционный горизонт – 37 месяцев.

Срок действия Договора – 37 месяцев.

2. Реквизиты Счета доверительного управляющего

Для зачисления денежных средств в рублях:

ООО «РСХБ Управление Активами» Д.У. РСХБ – Оптимальное решение.

ИНН 7704814182; КПП 770301001

Р/с 40701810900050000307

в АО «Россельхозбанк» г. Москва

К/с 30101810200000000111

БИК 044525111

3. Сделки Управляющего

Управляющий вправе, включая, но не ограничиваясь, заключать следующие сделки:

- договоры купли-продажи ценных бумаг;
- договоры банковского вклада (депозита);
- иные сделки.

Управляющий вправе:

- заключать сделки как на биржевом, так и на внебиржевом рынке;
- приобретать ценные бумаги как допущенные к торгам, так и не допущенные к торгам, как включенные в котировальные списки, так и не включенные в котировальные списки;
- реинвестировать все доходы, получаемые в процессе доверительного управления.

4. Состав и структура Активов

При осуществлении доверительного управления Управляющий вправе инвестировать в следующие Активы:

| пп | Вид Актива | Минимальная доля Стоимости Активов, % | Максимальная доля Стоимости Активов, % |
|----|---|---------------------------------------|--|
| 1 | Денежные средства и эквиваленты: денежные средства в рублях Российской Федерации и иностранной валюте на счетах и вкладах в кредитных организациях; | 0 | 100 |
| 2 | Инструменты с фиксированной доходностью: (1) облигации, включая (но не ограничиваясь) корпоративные (включая облигации государственных унитарных предприятий), муниципальные, субфедеральные, суверенные/государственные облигации, облигации наднациональных институтов – региональных банков развития, облигации иностранных эмитентов и т.п., долговые эмиссионные ценные бумаги иностранных эмитентов, ипотечные сертификаты участия; (2) ценные бумаги российских и иностранных инвестиционных фондов, в том числе находящихся под управлением ООО «РСХБ Управление Активами», на базе Инструментов с фиксированной доходностью (1) и (2); | 0 | 100 |
| 3 | Акции и инструменты, привязанные к акциям: (1) акции российских и иностранных эмитентов, депозитарные расписки на акции; (2) ценные бумаги российских и иностранных инвестиционных фондов, в том числе находящихся под управлением ООО «РСХБ Управление Активами», на базе Акции и инструментов, привязанных к акциям (1) и (2). | 0 | 100 |
| 4 | Инструменты денежного рынка: (1) ценные бумаги российских и иностранных инвестиционных фондов, в том числе находящихся под управлением ООО «РСХБ Управление Активами», сформированные на базе активов, составляющих Инструменты денежного рынка. | 0 | 100 |
| 5 | Драгоценные металлы: драгоценные металлы, а также ценные бумаги российских и иностранных инвестиционных фондов, в том числе находящихся под управлением ООО «РСХБ Управление Активами», сформированные на базе драгоценных металлов и финансовых инструментов, привязанных к драгоценным металлам или их динамике. | 0 | 100 |
| 6 | Паи открытых и биржевых паевых инвестиционных фондов рыночных финансовых инструментов, в том числе находящихся под управлением ООО «РСХБ Управление Активами»; | 0 | 100 |

Управляющий вправе принимать в доверительное управление и (или) приобретать за счет имущества, находящегося в доверительном управлении, инвестиционные паи паевого инвестиционного фонда, доверительное управление которыми он осуществляет. Перед заключением Договора необходимо внимательно ознакомиться с информацией об общем характере и(или) источниках конфликта интересов и описание имеющихся у клиента профессионального участника рисков, связанных с возможной реализацией конфликта интересов в составе Декларации о рисках (Приложение №3 к Договору) и настоящими условиями Стандартной стратегии управления.

5. Минимальная сумма

Минимальная Стоимость Активов, которые могут быть переданы Клиентом при заключении Договора, составляет **50 000 (пятьдесят тысяч) рублей**.

Минимальная Стоимость Активов, которые могут быть дополнительно переданы Клиентом по Договору, составляет **50 000 (пятьдесят тысяч) рублей**.

6. Вознаграждение Управляющего

Базовая валюта – рубли Российской Федерации.

Вознаграждение Управляющего – рассчитывается по ставке 5 (пять) % от каждой суммы Денежных средств, переданных Клиентом в управление. Вознаграждение удерживается в течение 30 (тридцати) рабочих дней по истечении календарного квартала в котором денежные средства были переданы в управление. Если Договор прекращает свое действие досрочно, вознаграждение Клиенту не возвращается. Отчетным периодом для целей предоставления Отчета о деятельности является календарный квартал.

7. Способы управления ценными бумагами

Настоящая Стандартная стратегия предусматривает «активный» способ управления. В соответствии с указанным способом управления, Управляющий вправе распоряжаться финансовыми инструментами в портфеле по собственному усмотрению на основании собственной оценки риска и доходности. При активном управлении Управляющий самостоятельно выбирает финансовые инструменты, в которые инвестируются средства Клиента, их долю в Инвестиционном портфеле Клиента и срок инвестирования.

8. Риски

Для Стандартной стратегии характерны следующие виды рисков: Системный риск; Рыночный риск; Риск ликвидности; Кредитный риск; Правовой риск; Операционный риск; Риски, связанные с применяемым способом управления; Риски, связанные приобретением иностранных ценных бумаг.

9. Уведомление о конфликте интересов

Клиент подтверждает свое согласие на приобретение в рамках настоящей Стандартной стратегии управления в состав имущества по Договору инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, находящихся под управлением Управляющего.

Клиент уведомлен и осознает, что Правилами доверительного управления паевыми инвестиционными фондами, находящимися под управлением Управляющего, предусмотрено вознаграждение Управляющего, выступающего в качестве управляющей компании соответствующего паевого инвестиционного фонда. Управляющий совмещает лицензируемую деятельность по управлению ценными бумагами и деятельность управляющей компании инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами. Информация об инвестиционных паях паевых инвестиционных фондах, входящих в состав имущества по Договору, включая суммы вознаграждений Управляющего и Правила доверительного управления паевыми инвестиционными фондами раскрываются на Интернет-сайте.

Управляющий вправе приобрести инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов, находящихся под управлением Управляющего, как посредством подачи заявки на приобретение инвестиционных паев, так и на вторичном рынке. Контрагентами Управляющего по сделкам купли-продажи инвестиционных паев могут быть, в том числе, аффилированные лица Управляющего.

Клиент подтверждает, что он уведомлен надлежащим образом о возможном конфликте интересов, указанном в настоящем пункте случаях, а также ознакомлен с Информацией об общем характере и (или) источниках конфликта интересов и описание имеющихся у клиента профессионального участника рисков, связанных с возможной реализацией конфликта интересов в составе Декларации о рисках (Приложение №3 к Договору), и подтверждает свое согласие с ним, подтверждает возможность не предотвращать реализацию конфликта интересов в указанной части и не будет иметь в будущем каких-либо претензий в случае возникновения вышеуказанного конфликта интересов.

Стандартная стратегия управления «РСХБ – Перспектива (рубли). Структурные активы»
(доступна только для квалифицированных инвесторов)

Настоящая Стандартная стратегия управления устанавливает, помимо прочего, требования к целям инвестирования средств, переданных Клиентом по Договору Управляющему, составу и структуре Активов.

Целью инвестирования является получение стабильного дохода по облигациям российских эмитентов, приобретенным Управляющим в процессе доверительного управления, в том числе с периодическими купонными выплатами в течение длительного срока. Ценные бумаги, входящие в состав активов, не гарантируют выплаты номинальной стоимости при погашении. В рамках данной Стратегии в инвестиционный портфель приобретаются структурные облигации, иные аналогичные финансовые инструменты, которые представляют собой ценные бумаги, предусматривающие выплату купона (купонов) и дополнительного дохода, зависящего от динамики базового актива (корзины активов). В связи с этим вывод Клиентом активов из доверительного управления до истечения срока погашения облигаций приводит к тому, что инвестиционные цели Стратегии могут быть не достигнуты. Управляющий не гарантирует сохранение стоимости активов и не гарантирует получение дополнительного дохода.

2. Стандартный инвестиционный профиль

Ожидаемая доходность – выше базового уровня доходности вкладов в рублях Российской Федерации, определяемого Банком России.

Инвестиционный горизонт – 60 месяцев.

Срок действия Договора – 60 месяцев.

2. Реквизиты Счета доверительного управляющего

Для зачисления денежных средств в рублях:

ООО «РСХБ Управление Активами» Д.У. РСХБ – Перспектива (рубли). Структурные активы

ИНН 7704814182; КПП 770301001

Р/с 40701810300050000305

в АО «Россельхозбанк» г. Москва

К/с 30101810200000000111

БИК 044525111

3. Сделки Управляющего

Управляющий вправе, включая, но не ограничиваясь, заключать следующие сделки:

- договоры купли-продажи ценных бумаг;
- договоры банковского вклада (депозита);
- иные сделки.

Управляющий вправе:

- заключать сделки, как на биржевом, так и на внебиржевом рынке;
- приобретать ценные бумаги как допущенные к торгам, так и не допущенные к торгам, как включенные в котировальные списки, так и не включенные в котировальные списки;
- реинвестировать все доходы, получаемые в процессе доверительного управления.

4. Состав и структура Активов

При осуществлении доверительного управления Управляющий вправе инвестировать в следующие Активы:

| пп | Вид Актива | Минимальная доля Стоимости Активов, % | Максимальная доля Стоимости Активов, % |
|----|---|---|--|
| 1 | Денежные средства в рублях Российской Федерации на счетах | | 100 |
| 2 | Государственные ценные бумаги Российской Федерации | | 100 |

| | | | |
|---|---|--|-----|
| 3 | Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации | | 100 |
| 4 | Муниципальные ценные бумаги | | 100 |
| 5 | Облигации иных российских эмитентов, за исключением указанных в пунктах 2-4 | | 100 |
| 6 | Структурные облигации российских эмитентов | | 100 |

5. Минимальная сумма

Минимальная Стоимость Активов, которые могут быть переданы Клиентом при заключении Договора, составляет **1 000 000,00 (Один миллион) рублей**.

Минимальная Стоимость Активов, которые могут быть дополнительно переданы Клиентом по Договору, составляет **1 000 000,00 (Один миллион) рублей**.

6. Вознаграждение Управляющего

Базовая валюта – рубли Российской Федерации.

Вознаграждение за размещение – рассчитывается по ставке 2 (два) % от суммы каждой сделки приобретения в состав имущества Ценных бумаг и/или производных финансовых инструментов. Вознаграждение за размещение начисляется Управляющим ежеквартально по сделкам, поставки по которым соответствующих Ценных бумаг и/или производных финансовых инструментов в состав имущества произведены в течение отчетного квартала. Если Договор прекращает свое действие до окончания календарного квартала, то вознаграждение за размещение за неполный квартал рассчитывается на дату прекращения Договора.

Вознаграждение за управление – рассчитывается по ставке 1 (один) % годовых от Средней базовой стоимости Активов за календарный квартал и начисляется Управляющим ежеквартально. Если Договор прекращает свое действие до окончания календарного квартала, то вознаграждение за управление за неполный квартал рассчитывается на дату прекращения Договора за фактическое количество дней действия Договора в этом квартале. Вознаграждение за управление рассчитывается исходя из фактического количества дней в году (365 или 366 дней).

Управляющий берет Вознаграждение самостоятельно из находящихся в управлении Активов не позднее дня возврата Активов Клиенту (при полном выводе Активов и расторжении настоящего Договора), и в любой, определяемый им самостоятельно период, в течение 180 (Ста восемьдесят) календарных дней с момента окончания отчетного квартала, либо иной отчетной даты.

7. Способы управления ценными бумагами

Настоящая Стандартная стратегия предусматривает «активный» способ управления. В соответствии с указанным способом управления, Управляющий вправе распоряжаться финансовыми инструментами в портфеле по собственному усмотрению на основании собственной оценки риска и доходности. При активном управлении Управляющий самостоятельно выбирает финансовые инструменты, в которые инвестируются средства Клиента, их долю в Инвестиционном портфеле Клиента и срок инвестирования.

8. Риски

Для Стандартной стратегии характерны следующие виды рисков: Системный риск; Рыночный риск; Риск ликвидности; Кредитный риск; Правовой риск; Операционный риск; Риски, связанные с применяемым способом управления; Риски, связанные приобретением иностранных ценных бумаг, Риски, связанные с производными финансовыми инструментами.

9. Выплаты денежных средств

Управляющий вправе по окончании календарного квартала, в котором им были получены суммы купонных доходов по ценным бумагам, составляющим Активы Клиента, в связи с доверительным управлением по настоящей Стандартной стратегии (далее – «купонные доходы»), по своему усмотрению осуществлять полные или частичные выплаты Клиенту за счет сумм таких купонных доходов.

В случае если по результатам отчетного квартала Управляющим принято решение об осуществлении выплат Клиенту за счет сумм купонных доходов, Управляющий в течение 20-ти рабочих дней после окончания отчетного квартала производит соответствующий платеж в сумме, установленной Управляющим.

Управляющий осуществляет выплату Клиенту за счет сумм купонных доходов самостоятельно, без получения от Клиента дополнительных документов (заявлений, поручений, и пр.).

Стандартная стратегия управления «РСХБ – Российские облигации»

Настоящая Стандартная стратегия управления устанавливает, помимо прочего, требования к целям инвестирования средств, переданных Клиентом по Договору Управляющему, составу и структуре Активов.

Целью инвестирования является получение дохода за счет выплат по облигациям российских корпоративных эмитентов, предназначенных для неквалифицированных инвесторов, приобретенным Управляющим в процессе доверительного управления. Ценные бумаги, входящие в состав активов гарантируют выплату номинальной стоимости при погашении, а также купонных выплат, согласно эмиссионным документам. Управляющий не гарантирует сохранение стоимости активов и не гарантирует получение дополнительного дохода.

3. Стандартный инвестиционный профиль

Допустимый риск – соответствует риску инвестиций в облигации и определяется требованиями к составу и структуре Активов, изложенными в настоящей Стандартной стратегии управления.

Ожидаемая доходность – выше базового уровня доходности вкладов в рублях Российской Федерации, определяемого Банком России.

Инвестиционный горизонт – 19 месяцев.

Срок действия Договора – 19 месяцев.

Автоматическая пролонгация срока действия Договора отсутствует.

2. Реквизиты Счета доверительного управляющего

Для зачисления денежных средств в рублях:

ООО «РСХБ Управление Активами» Д.У. РСХБ – Российские облигации

ИНН 7704814182; КПП 770301001

Р/с 40701810700050000332

в АО «Россельхозбанк» г. Москва

К/с 3010181020000000111

БИК 044525111

3. Сделки Управляющего

Управляющий вправе, включая, но не ограничиваясь, заключать следующие сделки:

- договоры купли-продажи ценных бумаг;
- договоры банковского вклада (депозита);
- иные сделки.

Управляющий вправе:

- заключать сделки, как на биржевом, так и на внебиржевом рынке;
- приобретать ценные бумаги как допущенные к торгам, так и не допущенные к торгам, как включенные в котировальные списки, так и не включенные в котировальные списки;
- реинвестировать все доходы, получаемые в процессе доверительного управления.

4. Состав и структура Активов

При осуществлении доверительного управления Управляющий вправе инвестировать в следующие Активы:

| пп | Вид Актива | Минимальная доля Стоимости Активов, % | Максимальная доля Стоимости Активов, % |
|----|--|---------------------------------------|--|
| 1 | Денежные средства и эквиваленты: денежные средства в рублях Российской Федерации и иностранной валюте на счетах и вкладах в кредитных организациях; | 0 | 100 |
| 2 | Государственные ценные бумаги Российской Федерации | 0 | 100 |

| | | | |
|---|--------------------------------|---|-----|
| 3 | Облигации российских эмитентов | 0 | 100 |
|---|--------------------------------|---|-----|

5. Минимальная сумма

Минимальная Стоимость Активов, которая может быть передана Клиентом при заключении Договора, составляет **500 000,00 (Пятьсот тысяч) рублей**.

Минимальная Стоимость Активов, которая может быть дополнительно передана Клиентом по Договору, составляет **500 000,00 (Пятьсот тысяч) рублей**.

Передача денежных средств в доверительное управление согласно условиям Стандартной стратегии может быть осуществлена исключительно в Период, определенный пунктом 9 Стандартной стратегии.

6. Вознаграждение Управляющего

Базовая валюта – рубли Российской Федерации.

Вознаграждение Управляющего – рассчитывается по ставке 1 (один) % от каждой суммы Денежных средств, переданных Клиентом в управление. Вознаграждение удерживается в течение 30 (тридцати) рабочих дней по истечении календарного квартала, в котором денежные средства были переданы в управление. Если Договор прекращает свое действие досрочно, вознаграждение Клиенту не возвращается. Отчетным периодом для целей предоставления Отчета о деятельности является календарный квартал.

Вознаграждение за управление – рассчитывается по ставке 0,1 (ноль целых одна десятая) % от Средней базовой стоимости Активов за календарный квартал и начисляется Управляющим ежеквартально. Если Договор прекращает свое действие до окончания календарного квартала, то вознаграждение за управление за неполный квартал рассчитывается на дату прекращения Договора за фактическое количество дней действия Договора в этом квартале. Вознаграждение за управление рассчитывается исходя из фактического количества дней в году (365 или 366 дней).

Управляющий взимает Вознаграждение самостоятельно из находящихся в управлении Активов не позднее дня возврата Активов Клиенту (при полном выводе Активов и расторжении настоящего Договора), и в любой, определяемый им самостоятельно период, в течение 180 (Ста восемьдесят) календарных дней с момента окончания отчетного квартала, либо иной отчетной даты.

7. Способы управления ценными бумагами

Настоящая Стандартная стратегия управления предусматривает «активный» способ управления. В соответствии с указанным способом управления, Управляющий вправе распоряжаться финансовыми инструментами в портфеле по собственному усмотрению на основании собственной оценки риска и доходности. При активном управлении Управляющий самостоятельно выбирает финансовые инструменты, в которые инвестируются средства Клиента, их долю в Инвестиционном портфеле Клиента и срок инвестирования.

8. Риски

Для Стандартной стратегии управления характерны следующие виды рисков: Системный риск; Рыночный риск; Риск ликвидности; Кредитный риск (в том числе риск дефолта эмитента Облигации); Правовой риск; Операционный риск; Риски, связанные с применяемым способом управления;

9. Особые условия

Управляющий принимает в доверительное управление денежные средства исключительно в период с 17.10.2022г. по 31.10.2022г. (обе даты включительно) (далее – Период). Заявления о присоединении, поступившие Управляющему в пределах Периода, но денежные средства по которым поступили на расчетный счет Управляющего за пределами Периода считаются не принятыми Управляющим – Договор доверительного управления в отношении указанных Заявлений о присоединении не считается заключенным. Денежные средства, в том числе переданные дополнительно, поступившие за пределами Периода, возвращаются лицу, перечислившему денежные средства. Для получения ошибочно поступивших денежных средств, лицо, перечислившее их, предоставляет Управляющему заявление о возврате денежных средств, в составе которого сообщает банковские реквизиты для их возврата. До предоставления указанного заявления и в течение 10 рабочих дней с даты его предоставления, Управляющий не несет ответственности за любые убытки, возникшие в связи с ошибочным перечислением денежных средств.

С даты, следующей за датой окончания Периода, Стандартная стратегия с текущими условиями закрывается для новых Клиентов.

Стандартная стратегия не предполагает полного и/или частичного досрочного вывода Активов. В случае досрочного вывода цели Стандартной стратегии не могут быть достигнуты.

Вывод находящихся в управлении Активов в связи с окончанием срока действия Договора осуществляется Управляющим в срок до 13.06.2024г. Управляющий вправе не позднее 15-го рабочего дня

после получения денежных средств от погашения облигаций (вместе с купонными выплатами по погашенной облигации) (далее - Доходов), входящих в состав Активов Клиента, по своему усмотрению осуществлять полные или частичные выплаты Клиенту за счет сумм таких поступлений. Управляющий осуществляет выплату Клиенту за счет сумм Доходов по активам самостоятельно, без получения от Клиента дополнительных документов (заявлений, поручений, и пр.).

В случае возникновения иных оснований для возврата Активов или прекращения Договора, Стороны руководствуются действующими условиями, прописанными в текущей редакции Договора и текущей Стандартной стратегии управления с даты возникновения таких оснований.

Если условиями Договора предусмотрены условия, отличающиеся от условий настоящей Стандартной стратегии управления, действуют условия настоящей Стандартной стратегии управления.

ДЕКЛАРАЦИИ О РИСКАХ

Декларация об общих рисках, связанных с осуществлением операций на рынке ценных бумаг

Цель настоящей Декларации – предоставить вам информацию об основных рисках, связанных с осуществлением операций на рынке ценных бумаг. Обращаем ваше внимание на то, что настоящая Декларация не раскрывает информацию обо всех рисках на рынке ценных бумаг вследствие разнообразия возникающих на нем ситуаций.

Инвестирование в активы, предусмотренные Инвестиционной декларацией Договора, связано с высокой степенью рисков и возможностью убытков и не подразумевает гарантий, как по возврату основной инвестированной суммы, так и по получению каких-либо доходов за исключением случаев, когда доходность определена на момент заключения соответствующего Договора.

Стоимость объектов вложения средств и, соответственно, Стоимость Активов могут увеличиваться и уменьшаться, доходность по договорам доверительного управления не определяется доходностью таких договоров, основанной на показателях доходности в прошлом. Заявления любых лиц об увеличении в будущем Стоимости Активов могут расцениваться не иначе как предположения.

В общем смысле риск представляет собой возможность возникновения убытков при осуществлении финансовых операций в связи с возможным неблагоприятным влиянием разного рода факторов.

Разные виды рисков могут быть взаимосвязаны между собой, реализация одного риска может изменять уровень или приводить к реализации других рисков.

Ниже приведены основные риски, с которыми будут связаны ваши операции на рынке ценных бумаг.

I. Системный риск

Этот риск затрагивает несколько финансовых институтов и проявляется в снижении их способности выполнять свои функции. В силу большой степени взаимодействия и взаимозависимости финансовых институтов между собой оценка системного риска сложна, но его реализация может повлиять на всех участников финансового рынка.

II. Рыночный риск

Этот риск проявляется в неблагоприятном изменении цен (стоимости) принадлежащих вам финансовых инструментов, в том числе из-за неблагоприятного изменения политической ситуации, резкой девальвации национальной валюты, кризиса рынка государственных долговых обязательств, банковского и валютного кризиса, обстоятельств непреодолимой силы, главным образом стихийного и военного характера, и как следствие, приводит к снижению доходности или даже убыткам. В зависимости от выбранной стратегии рыночный (ценовой) риск будет состоять в увеличении (уменьшении) цены финансовых инструментов. Вы должны отдавать себе отчет в том, что стоимость принадлежащих вам финансовых инструментов может как расти, так и снижаться, и ее рост в прошлом не означает ее роста в будущем.

Следует специально обратить внимание на следующие рыночные риски:

1. Валютный риск

Валютный риск проявляется в неблагоприятном изменении курса рубля по отношению к иностранной валюте, при котором ваши доходы от владения финансовыми инструментами могут быть подвергнуты инфляционному воздействию (снижению реальной покупательной способности), вследствие чего вы можете потерять часть дохода, а также понести убытки. Валютный риск также может привести к изменению размера обязательств по финансовым инструментам, связанным с иностранной валютой или иностранными финансовыми инструментами, что может привести к убыткам или к затруднению возможности рассчитываться по ним.

2. Процентный риск

Проявляется в неблагоприятном изменении процентной ставки, влияющей на курсовую стоимость облигаций с фиксированным доходом. Процентный риск может быть обусловлен несовпадением сроков востребования (погашения) требований и обязательств, а также неодинаковой степенью изменения процентных ставок по требованиям и обязательствам.

3. Риск банкротства эмитента акций

Проявляется в резком падении цены акций акционерного общества, признанного несостоятельным, или в предвидении такой несостоятельности.

Для того чтобы снизить рыночный риск, вам следует внимательно отнестись к выбору и диверсификации финансовых инструментов. Кроме того, внимательно ознакомьтесь с условиями вашего взаимодействия с Управляющим для того, чтобы оценить расходы, с которыми будут связаны владение и операции с финансовыми инструментами и убедитесь, в том, что они приемлемы для вас и не лишают вас ожидаемого вами дохода.

III. Риск ликвидности

Этот риск проявляется в снижении возможности реализовать финансовые инструменты по необходимой цене из-за снижения спроса на них. Данный риск может проявиться, в частности, при необходимости быстрой продажи финансовых инструментов, в убытках, связанных со значительным снижением их стоимости.

IV. Кредитный риск

Этот риск заключается в возможности невыполнения контрактных и иных обязательств, принятых на себя другими лицами в связи с вашими операциями.

К числу кредитных рисков относятся следующие риски:

1. Риск дефолта по облигациям и иным долговым ценным бумагам

Заключается в возможности неплатежеспособности эмитента долговых ценных бумаг, что приведет к невозможности или снижению вероятности погасить ее в срок и в полном объеме.

2. Риск дефолта по субординированным долговым ценным бумагам

Помимо риска возможной неплатежеспособности эмитента вложения в субординированные долговые ценные бумаги дополнительно подвержены повышенному риску частичной или полной потери инвестированных средств. Этот риск обусловлен более низким рангом субординированных выпусков долговых бумаг в сравнении со стандартными несубординированными выпусками. Предоставляемые по ним права и правила их осуществления могут существенно отличаться, в частности, требования держателей субординированных долговых ценных бумаг удовлетворяются после удовлетворения требований всех иных кредиторов эмитента.

Высоким является риск инвестирования в субординированные выпуски, условия которых предполагают полное или частичное списание субординированного долга эмитента (прекращение обязательств эмитента по возврату суммы основного долга, по выплате суммы начисленных процентов) и/или конвертацию в обыкновенные акции при достижении определенных параметров, указанных в проспекте эмиссии, например, таких как сокращение капитала эмитента до определенного минимума. Существует риск полной потери средств, инвестированных в субординированные долговые ценные бумаги, при этом эмитент может избежать банкротства.

Цены на субординированные выпуски долговых ценных бумаг могут быть подвержены большей волатильности в сравнении со стандартными несубординированными выпусками и принимать неблагоприятное направление.

3. Риск контрагента

Риск контрагента — третьего лица проявляется в риске неисполнения обязательств перед вами или Управляющим со стороны контрагентов, в том числе по операциям с производными финансовыми инструментами. Управляющий должен принимать меры по минимизации риска контрагента, однако не может исключить его полностью. Особенно высок риск контрагента при совершении операций, совершаемых на неорганизованном рынке, без участия клиринговых организаций, которые принимают на себя риски неисполнения обязательств.

Вы должны отдавать себе отчет в том, что хотя Управляющий действует в ваших интересах от своего имени, риски, которые он принимает в результате таких действий, в том числе риск неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств третьих лиц перед Управляющим, несете вы. Вам следует иметь в виду, что во всех случаях денежные средства клиента хранятся на банковском счете, и вы несете риск банкротства банка, в котором они хранятся. Оцените, где именно будут храниться переданные вами Управляющему активы, готовы ли вы осуществлять операции вне централизованной клиринговой инфраструктуры.

4. Риск неисполнения обязательств перед вами Управляющим

Риск неисполнения Управляющим некоторых обязательств перед вами является видом риска контрагента.

Общей обязанностью Управляющего является обязанность действовать добросовестно и в ваших интересах. В остальном — отношения между клиентом и Управляющим носят доверительный характер — это означает, что риск выбора Управляющего, в том числе оценки его профессионализма, лежит на вас.

Договор может определять круг финансовых инструментов, с которыми будут совершаться операции, и сами операции, предусматривать необходимость получения дополнительного согласия с вашей стороны в определенных случаях, ограничивая, таким образом, полномочия Управляющего. Вы должны отдавать себе отчет в том, что если Договор не содержит таких или иных ограничений, Управляющий обладает широкими правами в отношении переданного ему имущества — аналогичными вашим правам как собственника. Внимательно ознакомьтесь с договором для того, чтобы оценить, какие полномочия по использованию вашего имущества будет иметь Управляющий, каковы правила его хранения, а также возврата.

Управляющий является членом НАУФОР, к которой вы можете обратиться в случае нарушения ваших прав и интересов. Государственное регулирование и надзор в отношении деятельности эмитентов, профессиональных участников рынка ценных бумаг, организаторов торговли и других финансовых организаций осуществляется Центральным банком Российской Федерации, к которому вы также можете обращаться в случае нарушения ваших прав и интересов. Помимо этого, вы вправе обращаться за защитой в судебные и правоохранительные органы.

V. Правовой риск

Связан с возможными негативными последствиями утверждения законодательства или нормативных актов, стандартов саморегулируемых организаций, регулирующих рынок ценных бумаг, или иные отрасли экономики, которые могут привести к негативным для вас последствиям.

К правовому риску также относится возможность изменения правил расчета налога, налоговых ставок, отмены налоговых вычетов и другие изменения налогового законодательства, которые могут привести к негативным для вас последствиям.

VI. Операционный риск

Заключается в возможности причинения вам убытков в результате нарушения внутренних процедур Управляющего, ошибок и недобросовестных действий его сотрудников, сбоев в работе технических средств Управляющего, его партнеров, инфраструктурных организаций, в том числе организаторов торгов, клиринговых организаций, а также других организаций. Операционный риск может исключить или затруднить совершение операций и в результате привести к убыткам.

Ознакомьтесь внимательно с договором для того, чтобы оценить, какие из рисков, в том числе риски каких технических сбоев, несет Управляющий, а какие из рисков несете вы.

VII. Риски, связанные с применяемым способом управления

Закключаемый вами Договор предусматривает «активный» способ управления ценными бумагами. В связи с этим вы должны осознавать, что указанный Договор предполагает широкие полномочия Управляющего. Вы также должны отдавать себе отчет в том, что чем большие полномочия по распоряжению вашим имуществом имеет Управляющий, тем большие риски, связанные с его выбором финансовых инструментов и операций, вы несете. В этом случае вы не сможете требовать какого-либо возмещения убытков со стороны Управляющего, если только они не были вызваны его недобросовестностью или действиями очевидно не соответствующими вашим интересам. Оцените, соответствует ли предлагаемый способ управления вашим интересам и свою готовность нести соответствующие риски.

VIII. Риски, связанные с инвестированием в финансовые инструменты, предназначенные для квалифицированных инвесторов

В соответствии с законодательством Российской Федерации инвестирование в определенный класс финансовых инструментов возможно только квалифицированными инвесторами. Такими финансовыми инструментами могут быть, в частности, субординированные облигации, производные финансовые инструменты и т.д. Инвестирование в данные финансовые инструменты связано с высоким уровнем риска.

Для инвестирования в финансовые инструменты, предназначенные для квалифицированных инвесторов, вы должны быть признаны квалифицированным инвестором в силу закона или в соответствии с внутренним регламентом Управляющего.

Внимательно ознакомьтесь с эмиссионными документами финансовых инструментов, предназначенных для квалифицированных инвесторов, которые могут в частности содержать ковененты (условия), при выполнении которых вы можете понести значительные убытки, либо имеющиеся у вас ценные бумаги могут быть конвертированы в другой класс активов.

Учитывая вышеизложенное, Управляющий рекомендует вам внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски, возникающие при проведении операций на финансовом рынке, приемлемыми для вас с учетом ваших инвестиционных целей и финансовых возможностей. Данная Декларация не имеет своей целью заставить вас отказаться от осуществления операций на рынке ценных бумаг, а призвана помочь вам оценить их риски и ответственно подойти к решению вопроса о выборе вашей инвестиционной стратегии и условий Договора с Управляющим.

Убедитесь, что настоящая Декларация о рисках понятна вам, и при необходимости получите разъяснения у Управляющего или консультанта, специализирующегося на соответствующих вопросах.

Декларация о рисках, связанных с совершением маржинальных и непокрытых сделок

Цель настоящей Декларации — предоставить вам информацию об основных рисках, с которыми связаны маржинальные сделки (то есть сделки, исполнение которых осуществляется с использованием заемных средств, предоставленных брокером) и непокрытые сделки (то есть сделки, в результате которых возникает непокрытая позиция – для исполнения обязательств по которым на момент заключения сделки имущества клиента, переданного брокеру, недостаточно с учетом иных ранее заключенных сделок).

Данные сделки подходят не всем клиентам. Нормативные акты ограничивают риски клиентов по маржинальным и непокрытым сделкам, в том числе регулируя максимальное «плечо» — соотношение обязательств клиента по заключенным в его интересах сделкам и имущества клиента, предназначенного для совершения сделок в соответствии с брокерским договором. Тем не менее, данные сделки подходят не всем клиентам, поскольку сопряжены с дополнительными рисками и требуют оценки того, готовы ли вы их нести.

I. Рыночный риск

При согласии на совершение маржинальных и непокрытых сделок вы должны учитывать тот факт, что величина потерь в случае неблагоприятного для вашего Инвестиционного портфеля движения рынка увеличивается при увеличении «плеча».

Помимо общего рыночного риска, который несет клиент, совершающий операции на рынке ценных бумаг, вы в случае совершения маржинальных и непокрытых сделок будете нести риск неблагоприятного изменения цены как в отношении ценных бумаг, в результате приобретения которых возникла или увеличилась непокрытая позиция, так и риск в отношении активов, которые служат обеспечением. При этом, в случае если непокрытая позиция возникла или увеличилась в результате продажи ценных бумаг, величина убытков ничем не ограничена – Управляющий будет обязан вернуть (передать) брокеру ценные бумаги независимо от изменения их стоимости.

При совершении маржинальных и непокрытых сделок вы должны учитывать, что возможность распоряжения активами, являющимися обеспечением по таким сделкам, ограничена.

Имущество (часть имущества), принадлежащее вам, в результате совершения маржинальной или непокрытой сделки является обеспечением исполнения обязательств Управляющего перед брокером и возможность распоряжения им может быть ограничена вплоть до полного запрета совершения с ним каких-либо сделок. Размер обеспечения изменяется в порядке, предусмотренном договором, и в результате вы можете быть ограничены в возможности распоряжаться своим имуществом в большей степени, чем до совершения маржинальной (непокрытой) сделки.

Также необходимо учесть возможность принудительного закрытия позиции. Неблагоприятное изменение цены может привести к необходимости внести дополнительные средства для того, чтобы привести обеспечение в соответствие с требованиями нормативных актов и брокерского договора, что должно быть сделано в короткий срок, который может быть недостаточен для вас. Нормативные акты и условия брокерского договора позволяют брокеру без согласия Управляющего «принудительно закрыть позицию», то есть приобрести ценные бумаги за счет ваших денежных средств или продать ваши ценные бумаги. Это может быть сделано по существующим, в том числе невыгодным, ценам и привести к возникновению у вас убытков.

Принудительное закрытие позиции может быть вызвано резкими колебаниями рыночных цен, которые повлекли уменьшение стоимости вашего Инвестиционного портфеля ниже минимальной маржи.

Принудительное закрытие позиции может быть вызвано требованиями нормативных актов или внесением брокером в одностороннем порядке изменений в список ценных бумаг, которые могут быть обеспечением по непокрытым позициям.

Принудительное закрытие может быть вызвано изменением значений ставок риска, рассчитываемых клиринговой организацией и (или) используемых брокером в связи с увеличением волатильности соответствующих ценных бумаг.

Во всех этих случаях принудительное закрытие позиции может причинить вам значительные убытки, несмотря на то, что после закрытия позиции изменение цен на финансовые инструменты может принять благоприятное для вас направление, и вы получили бы доход, если бы ваша позиция не была закрыта. Размер указанных убытков при неблагоприятном стечении обстоятельств может превысить стоимость находящегося на вашем счету активов.

II. Риск ликвидности

Если величина непокрытой позиции по отдельным ценным бумагам является значимой в сравнении с объемом соответствующих ценных бумаг в свободном обращении и (или) в сравнении с объемом торгов на организованном рынке, риск ликвидности при совершении маржинальной и непокрытой сделки усиливается. Трудности с приобретением или продажей активов могут привести к увеличению убытков по сравнению с обычными сделками. Аналогично необходимо учитывать возрастающий риск ликвидности, если обеспечением вашей непокрытой позиции являются ценные бумаги и для закрытия непокрытой позиции может потребоваться реализация существенного количества ценных бумаг.

Учитывая вышеизложенное, Управляющий рекомендует вам внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски, возникающие при проведении соответствующих операций, приемлемыми для вас с учетом ваших инвестиционных целей и финансовых возможностей. Данная Декларация не имеет своей целью заставить вас отказаться от осуществления таких операций, а призвана помочь вам оценить их риски и ответственно подойти к решению вопроса о выборе вашей инвестиционной стратегии и условий договора с Управляющим.

Убедитесь, что настоящая Декларация о рисках понятна вам, и при необходимости получите разъяснения у Управляющего или консультанта, специализирующегося на соответствующих вопросах.

Декларация о рисках, связанных с производными финансовыми инструментами

Цель настоящей Декларации — предоставить вам информацию об основных рисках, связанных с производными финансовыми инструментами.

Данные инструменты (фьючерсы, форварды, опционы, свопы и др.) подходят не всем клиентам. Более того, некоторые виды производных финансовых инструментов сопряжены с бóльшим уровнем риска, чем другие. Так, продажа опционных контрактов и заключение фьючерсных контрактов, форвардных контрактов и своп-контрактов при относительно небольших неблагоприятных колебаниях цен на рынке может подвергнуть вас риску значительных убытков, при этом в случае продажи фьючерсных, форвардных контрактов и продажи опционов на покупку (опционов «колл») – неограниченных убытков. С учетом этого, совершение сделок по продаже опционных контрактов и заключение фьючерсных и форвардных контрактов может быть рекомендовано только опытным инвесторам, обладающим значительными финансовыми возможностями и практическими знаниями в области применения инвестиционных стратегий.

Настоящая декларация относится также и к производным финансовым инструментам, направленным на снижение рисков других операций на фондовом рынке. Внимательно оцените, как ваши производные финансовые инструменты соотносятся с операциями, риски по которым они призваны ограничить, и убедитесь, что объем позиции на срочном рынке соответствует объему хеджируемой позиции на спот-рынке.

I. Рыночный риск

Помимо общего рыночного (ценового) риска, который несет клиент, совершающий операции на рынке ценных бумаг, вы в случае заключения Управляющим договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, будете нести риск неблагоприятного изменения цены как финансовых инструментов, являющихся базисным активом производных финансовых инструментов, так и риск в отношении активов, которые служат обеспечением.

В случае неблагоприятного изменения цены вы можете в сравнительно короткий срок потерять средства, являющиеся обеспечением производных финансовых инструментов.

При заключении договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, вы должны учитывать, что возможность распоряжения активами, являющимися обеспечением по таким договорам, ограничена.

Имущество (часть имущества), принадлежащее вам, в результате заключения договора, являющегося производным финансовым инструментом, будет являться обеспечением исполнения обязательств по указанному договору и распоряжение им, то есть возможность совершения Управляющим сделок с ним, будет ограничено. Размер обеспечения изменяется в порядке, предусмотренном договором (спецификацией контракта), и в результате Управляющий может быть ограничен в возможности распоряжаться вашим имуществом в большей степени, чем до заключения договора.

Также необходимо учесть возможность принудительного закрытия позиции. Неблагоприятное изменение цены может привести к необходимости внести дополнительные средства для того, чтобы привести обеспечение в соответствие с требованиями нормативных актов и брокерского договора, что должно быть сделано в короткий срок, который может быть недостаточен для вас. Обслуживающий Управляющего брокер в этом случае вправе без дополнительного согласия Управляющего «принудительно закрыть позицию», то есть заключить договор, являющийся производным финансовым инструментом, или приобрести ценные бумаги за счет ваших денежных средств, или продать ваши ценные бумаги. Это может быть сделано по существующим, в том числе невыгодным, ценам и привести к возникновению у вас убытков.

Вы можете понести значительные убытки, несмотря на то, что после этого изменение цен на финансовые инструменты может принять благоприятное для вас направление и вы получили бы доход, если бы ваша позиция не была закрыта. Размер указанных убытков при неблагоприятном стечении обстоятельств может превысить стоимость находящихся на вашем счету активов.

II. Риск ликвидности

Трудности с закрытием позиций и потери в цене могут привести к увеличению убытков от производных финансовых инструментов по сравнению с обычными сделками.

Операции с производными финансовыми инструментами, базисным активом которых являются ценные бумаги иностранных эмитентов или индексы, рассчитанные по таким ценным бумагам, влекут также риски, связанные с иностранным происхождением базисного актива.

Риски, связанные с инвестированием в структурированные продукты

Структурированные продукты являются сложными финансовыми инструментами и могут включать в себя несколько видов инструментов, где выплата зависит от изменений определенных характеристик одного или нескольких базисных активов (ценных бумаг, фондовых индексов, процентных ставок и других активов). Таким образом, структурированные продукты рассматриваются как комплексное инвестиционное решение, посредством которого можно достичь определенного уровня доходности при заранее определенных условиях. Основной риск, связанный с инвестированием в структурированные продукты, это риск потери инвестированной суммы. Условия структурированного продукта могут предусматривать полное обесценение первоначальной суммы инвестирования или потерю накопленного дохода при наступлении условий, определенных в описании структурированного продукта. Инвестирование в структурированные продукты предполагает их удержание в Инвестиционном портфеле Клиента в течение определенного (фиксированного) периода. Выплата дохода от инвестирования в структурированные продукты может осуществляться в конце срока продукта либо предполагать определенные промежуточные выплаты. Досрочное погашение, если это возможно исходя из рыночных условий, может привести к существенным убыткам, в зависимости от условий структурированного продукта.

В структурированных продуктах при наличии встроенной защиты капитала, предоставленной эмитентом продукта, такая защита обеспечивается только в конце срока действия продукта. В связи с этим, если на дату досрочного погашения, стоимость продукта, исходя из текущих рыночных условий, окажется ниже начальной цены, инвестор может понести существенные убытки.

Учитывая вышеизложенное, Управляющий рекомендует вам внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски, возникающие при проведении соответствующих операций, приемлемыми для вас с учетом ваших инвестиционных целей и финансовых возможностей. Данная Декларация не имеет своей целью заставить вас отказаться от осуществления таких операций, а призвана помочь вам оценить их риски и ответственно подойти к решению вопроса о выборе вашей инвестиционной стратегии и условий Договора с Управляющим.

Убедитесь, что настоящая Декларация о рисках понятна вам, и при необходимости получите разъяснения у Управляющего или консультанта, специализирующегося на соответствующих вопросах.

Декларация о рисках, связанных с приобретением иностранных ценных бумаг

Целью настоящей Декларации является предоставление клиенту информации о рисках, связанных с приобретением иностранных ценных бумаг. Иностранные ценные бумаги могут быть приобретены за рубежом или на российском, в том числе организованном, фондовом рынке.

Операциям с иностранными ценными бумагами присущи общие риски, связанные с операциями на рынке ценных бумаг со следующими особенностями.

I. Системные риски

Применительно к иностранным ценным бумагам системные риски, свойственные российскому фондовому рынку дополняются аналогичными системными рисками, свойственными стране, где выпущены или обращаются соответствующие иностранные ценные бумаги. К основным факторам, влияющим на уровень системного риска в целом, относятся политическая ситуация, особенности национального законодательства, валютного регулирования и вероятность их изменения, состояние государственных финансов, наличие и степень развитости финансовой системы страны места нахождения лица, обязанного по иностранной ценной бумаге.

На уровень системного риска могут оказывать влияние и многие другие факторы, в том числе вероятность введения ограничений на инвестиции в отдельные отрасли экономики или вероятность одномоментной девальвации национальной валюты. Общепринятой интегральной оценкой системного риска инвестиций в иностранную ценную бумагу является «суверенный рейтинг» в иностранной или национальной валюте, присвоенный стране, в которой зарегистрирован эмитент, международными рейтинговыми агентствами MOODY'S, STANDARD & POOR'S, FITCH IBCA, однако следует иметь в виду, что рейтинги являются лишь ориентирами и могут в конкретный момент не соответствовать реальной ситуации.

В случае совершения сделок с иностранными депозитарными расписками помимо рисков, связанных с эмитентом самих расписок, необходимо учитывать и риски, связанные с эмитентом представляемых данными расписками иностранных ценных бумаг.

В настоящее время законодательство разрешает российскими инвесторами, в том числе не являющимися квалифицированными, приобретение допущенных к публичному размещению и (или) публичному обращению в Российской Федерации иностранных ценных бумаг как за рубежом, так и в России, а также позволяет учет прав на такие ценные бумаги российскими депозитариями. Между тем, существуют риски изменения регулятивных подходов к владению и операциям, а также к учету прав на иностранные финансовые инструменты, в результате чего может возникнуть необходимость по их отчуждению вопреки вашим планам.

II. Правовые риски

При приобретении иностранных ценных бумаг необходимо отдавать себе отчет в том, что они не всегда являются аналогами российских ценных бумаг. В любом случае, предоставляемые по ним права и правила их осуществления могут существенно отличаться от прав по российским ценным бумагам.

Возможности судебной защиты прав по иностранным ценным бумагам могут быть существенно ограничены необходимостью обращения в зарубежные судебные и правоохранительные органы по установленным правилам, которые могут существенно отличаться от действующих в России. Кроме того, при операциях с иностранными ценными бумагами вы в большинстве случаев не сможете полагаться на защиту своих прав и законных интересов российскими уполномоченными органами.

III. Раскрытие информации

Российское законодательство допускает раскрытие информации в отношении иностранных ценных бумаг по правилам, действующим за рубежом, и на английском языке. Оцените свою готовность анализировать информацию на английском языке, а также то, понимаете ли вы отличия между принятыми в России правилами финансовой отчетности, Международными стандартами финансовой отчетности или правилами финансовой отчетности, по которым публикуется информация эмитентом иностранных ценных бумаг.

Также российские организаторы торговли и (или) брокеры могут осуществлять перевод некоторых документов (информации), раскрываемых иностранным эмитентом для вашего удобства. В этом случае перевод может восприниматься исключительно как вспомогательная информация к официально раскрытым документам (информации) на иностранном языке. Всегда учитывайте вероятность ошибок переводчика, в том числе связанных с возможным различным переводом одних и тех же иностранных слов и фраз или отсутствием общепринятого русского эквивалента.

Учитывая вышеизложенное, Управляющий рекомендует вам внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски, возникающие при проведении соответствующих операций, приемлемыми для вас с учетом ваших инвестиционных целей и финансовых возможностей. Данная Декларация не имеет своей целью заставить Вас отказаться от осуществления таких операций, а призвана помочь вам оценить их риски и ответственно подойти к решению вопроса о выборе вашей инвестиционной стратегии и условий Договора с Управляющим.

Убедитесь, что настоящая Декларация о рисках понятна вам, и при необходимости получите разъяснения у Управляющего или консультанта, специализирующегося на соответствующих вопросах.

Декларация о рисках, связанных с заключением договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, базисным активом которых являются ценные бумаги иностранных эмитентов или индексы, рассчитанные по таким ценным бумагам

Цель настоящей Декларации - предоставить вам общую информацию об основных рисках, связанных с заключением договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, базисным активом которых являются ценные бумаги иностранных эмитентов или индексы, рассчитанные по таким ценным бумагам (далее – «производные финансовые инструменты с иностранным базисным активом»). Заключение указанных договоров связано с рисками, характерными для всех производных финансовых инструментов, а также специфическими рисками, обусловленными иностранным происхождением базисного актива.

Риски, связанные производными финансовыми инструментами

Данные инструменты подходят не всем клиентам. Более того, некоторые виды производных финансовых инструментов сопряжены с большим уровнем риска, чем другие. Так, при покупке опционного контракта потери клиента не превысят величину уплаченных премии, вознаграждения и расходов, связанных с их совершением. Продажа опционных контрактов с точки зрения риска клиента и заключение фьючерсных контрактов, форвардных контрактов и своп контрактов сопоставимы - при относительно небольших неблагоприятных колебаниях цен на рынке вы подвергаетесь риску значительных убытков, при этом в случае продажи фьючерсных и форвардных контрактов и продажи опционов на покупку (опционов «колл») неограниченных убытков. С учетом этого, совершение сделок по продаже опционных контрактов и заключение фьючерсных и форвардных контрактов может быть рекомендовано только опытным инвесторам, обладающим значительными финансовыми возможностями и практическими знаниями в области применения инвестиционных стратегий.

Настоящая декларация относится также и к производным финансовым инструментам, направленным на снижение рисков других операций на фондовом рынке. Внимательно оцените, как ваши производные финансовые инструменты соотносятся с операциями, риски по которым вы намерены ограничить, и убедитесь, что объем вашей позиции на срочном рынке соответствует объему позиции на спот рынке, которую вы хеджируете.

I. Рыночный (ценовой) риск

Помимо общего рыночного (ценового) риска, который несет клиент, совершающий операции на рынке ценных бумаг, вы, в случае заключения фьючерсных, форвардных и своп договоров (контрактов), а также в случае продажи опционных контрактов, будете нести риск неблагоприятного изменения цены как финансовых инструментов, являющихся базисным активом производных финансовых инструментов, так и риск в отношении активов, которые служат обеспечением.

В случае неблагоприятного изменения цены вы можете в сравнительно короткий срок потерять средства, являющиеся обеспечением производных финансовых инструментов.

II. Риск ликвидности

Если ваша инвестиционная стратегия предусматривает возможность возникновения необходимости закрытия позиции по соответствующему контракту (или заключения сделки с иным контрактом, которая снижает риск по данному контракту), обращайтесь внимание на ликвидность соответствующих контрактов, так как закрытие позиций по неликвидным контрактам может привести к значительным дополнительным убыткам в связи с их низкой ликвидностью. Обратите внимание, что, как правило, контракты с более отдаленными сроками исполнения менее ликвидны по сравнению с контрактами с близкими сроками исполнения.

Если заключенный вами договор, являющийся производным финансовым инструментом, неликвиден, и у вас возникла необходимость закрыть позицию, обязательно рассматривайте помимо закрытия позиции по данному контракту альтернативные варианты исключения риска посредством заключения сделок с иными производными финансовыми инструментами или с базисными активами. Использование альтернативных вариантов может привести к меньшим убыткам.

При этом трудности с закрытием позиций и потери в цене могут привести к увеличению убытков по сравнению с обычными сделками.

Ваши поручения, направленные на ограничение убытков, не всегда могут ограничить потери до предполагаемого уровня, так как в рамках складывающейся на рынке ситуации исполнение такого поручения по указанной вами цене может оказаться невозможным.

III. Ограничение распоряжения средствами, являющимися обеспечением

Имущество (часть имущества), принадлежащее вам, в результате заключения договора, являющегося производным финансовым инструментом, будет являться обеспечением исполнения ваших обязательств по договору и распоряжение им, то есть возможность совершения вами сделок с ним, будет ограничено. Размер обеспечения изменяется в порядке, предусмотренном договором (спецификацией контракта), и в результате вы можете быть ограничены в возможности распоряжаться своим имуществом в большей степени, чем до заключения договора.

IV. Риск принудительного закрытия позиции

Неблагоприятное изменение цены может привести к необходимости внести дополнительные средства для того, чтобы привести обеспечение в соответствие с требованиями нормативных актов и брокерского договора, что должно быть сделано в короткий срок, которого может быть недостаточно для вас. Обслуживающий Управляющего брокер в этом случае вправе без дополнительного согласия Управляющего «принудительно закрыть позицию», то есть заключить договор, являющийся производным финансовым инструментом, или приобрести ценные бумаги за счет ваших денежных средств, или продать ваши ценные бумаги. Это может быть сделано по существующим, в том числе невыгодным, ценам и привести к возникновению у вас убытков.

Принудительное закрытие позиции направлено на управление рисками. Вы можете понести значительные убытки, несмотря на то, что после этого изменение цен на финансовые инструменты может принять благоприятное для вас направление, и вы получили бы доход, если бы ваша позиция не была закрыта.

Риски, обусловленные иностранным происхождением базисного актива

V. Системные риски

Применительно к базисному активу производных финансовых инструментов – ценным бумагам иностранных эмитентов и индексам, рассчитанным по таким ценным бумагам, системные риски, свойственные российскому фондовому рынку дополняются аналогичными системными рисками, свойственными стране, где выпущены или обращаются соответствующие иностранные ценные бумаги. К основным факторам, влияющим на уровень системного риска в целом, относятся политическая ситуация, особенности национального законодательства, валютного регулирования и вероятность их изменения, состояние государственных финансов, наличие и степень развитости финансовой системы страны места нахождения лица, обязанного по иностранным ценным бумагам.

На уровень системного риска могут оказывать влияние и многие другие факторы, в том числе вероятность введения ограничений на инвестиции в отдельные отрасли экономики или вероятность одномоментной девальвации национальной валюты. Общепринятой интегральной оценкой системного риска инвестиций является «суверенный рейтинг» в иностранной или национальной валюте, присвоенный стране, в которой зарегистрирован эмитент иностранной ценной бумаги, международными рейтинговыми агентствами MOODY'S, STANDARD & POOR'S, FITCH IBCA, однако следует иметь в виду, что рейтинги являются лишь ориентирами и могут в конкретный момент не соответствовать реальной ситуации.

В настоящее время законодательство допускает возможность заключения российскими инвесторами договоров, являющихся российскими производными финансовыми инструментами, базисным активом которых являются ценные бумаги иностранных эмитентов или индексы, рассчитанные по таким ценным бумагам. Между тем, существуют риски изменения регулятивных подходов к соответствующим операциям, в результате чего может возникнуть необходимость совершать сделки, направленные на прекращение обязательств по указанным договорам, вопреки вашим планам.

VI. Правовые риски

Необходимо отдавать себе отчет в том, что иностранные финансовые инструменты, являющиеся базисными активами производных финансовых инструментов, не всегда являются аналогами российских финансовых инструментов. В любом случае, предоставляемые по ним права и правила их осуществления могут существенно отличаться от прав по российским финансовым инструментам.

Возможности судебной защиты прав по производным финансовым инструментам с иностранным базисным активом могут быть существенно ограничены необходимостью обращения в зарубежные судебные и правоохранительные органы по установленным правилам, которые могут существенно отличаться от действующих в России. Кроме того, вы в большинстве случаев не сможете полагаться на защиту своих прав и законных интересов российскими уполномоченными органами.

VII. Раскрытие информации

Раскрытие информации в отношении иностранных ценных бумаг, являющихся базисным активом производных финансовых инструментов, осуществляется по правилам, действующим за рубежом, и на английском языке. Оцените свою готовность анализировать информацию на английском языке, а также то, понимаете ли вы отличия между принятыми в России правилами финансовой отчетности, Международными стандартами финансовой отчетности или правилами финансовой отчетности, по которым публикуется информация эмитентом иностранных ценных бумаг.

Также российские организаторы торговли и (или) брокеры могут осуществлять перевод некоторых документов (информации), раскрываемых иностранным эмитентом для вашего удобства. В этом случае перевод может восприниматься исключительно как вспомогательная информация к официально раскрытым документам (информации) на иностранном языке. Всегда учитывайте вероятность ошибок переводчика, в том числе связанных с возможным различным переводом одних и тех же иностранных слов и фраз или отсутствием общепринятого русского эквивалента.

Учитывая вышеизложенное, Управляющий рекомендует вам внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски, возникающие при проведении соответствующих операций, приемлемыми для вас с учетом ваших инвестиционных целей и финансовых возможностей. Данная Декларация не имеет своей целью заставить вас отказаться от осуществления таких операций, а призвана помочь вам оценить их риски и ответственно подойти к решению вопроса о выборе вашей инвестиционной стратегии и условий Договора с Управляющим.

Убедитесь, что настоящая Декларация о рисках понятна вам, и при необходимости получите разъяснения у Управляющего или консультанта, специализирующегося на соответствующих вопросах.

Информация об общем характере и(или) источниках конфликта интересов и описание имеющихся у клиента профессионального участника рисков, связанных с возможной реализацией конфликта интересов

Настоящим Управляющий информирует вас о возможном конфликте интересов при управлении Активами по настоящему Договору:

- ✓ Риск возникает в случае, если Управляющий имеет личную или косвенную заинтересованность в заключении сделки с контрагентом или совершении иных действий в рамках исполнения своих обязательств по Договору;
- ✓ Конфликт интересов может возникнуть при приобретении в Инвестиционный портфель Клиента ценных бумаг, эмитентом которых выступает аффилированное лицо Управляющего, если такое лицо выступает организатором размещения ценных бумаг и в иных случаях;
- ✓ Если условиями Стандартной стратегии управления не запрещено, Управляющий инвестирует (размещает) денежные средства с использованием банковских счетов, банковских вкладов (депозитов) в АО «Россельхозбанк» ОГРН 1027700342890;
- ✓ Если условиями Стандартной стратегии управления не запрещено, Управляющий заключает договоры на брокерское обслуживание с АО «Россельхозбанк» ОГРН 1027700342890;
- ✓ Если условиями Стандартной стратегии предусмотрено право Управляющего принимать в доверительное управление и (или) приобретать за счет имущества, находящегося в доверительном управлении, инвестиционные паи паевого инвестиционного фонда, доверительное управление которыми он осуществляет, Управляющий вправе совершать указанные сделки как на первичном (посредством подачи заявок на приобретение, погашение и обмен), так и на вторичном рынке (посредством совершения биржевых и внебиржевых сделок купли-продажи). При этом Управляющий освобожден от обязанности уведомления Клиента о намерении совершения указанных сделок, в случае если им получен письменный отказ Клиента от получения указанных уведомлений в составе заявления о присоединении к соответствующей Стандартной стратегии управления.

При этом Клиент уведомлен и осознает, что Правилами доверительного управления паевыми инвестиционными фондами, находящимися под управлением Управляющего, предусмотрено вознаграждение Управляющего, выступающего в качестве управляющей компании соответствующего паевого инвестиционного фонда. Информация об инвестиционных паях паевых инвестиционных фондах, входящих в состав имущества по Договору, включая суммы вознаграждений Управляющего и Правила доверительного управления паевыми инвестиционными фондами раскрываются на Интернет-сайте.

- ✓ При доверительном управлении имуществом, переданном вами в доверительное управление, возможно приобретение ценных бумаг, выпущенных российскими и иностранными эмитентами, являющихся аффилированными лицами Управляющего в значении, определенном статьей 4 Закона РСФСР от 22 марта 1991 года № 948-1 «О конкуренции и ограничении монополистической деятельности на товарных рынках»;
- Управляющий совмещает лицензируемую деятельность по управлению ценными бумагами и деятельность управляющей компании инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами, в результате чего может возникать, включая, и не ограничиваясь, следующие риски: риск неправомерного использования сотрудниками Управляющего, осуществляющими профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг, конфиденциальной информации при проведении операций (сделок) на рынке ценных бумаг; возникновения конфликта интересов, а именно, нарушения принципа приоритетности интересов клиента, перед интересами Управляющего, которые могут в результате действий (бездействий) Управляющего и его сотрудников привести к убыткам и/или неблагоприятным последствиям для Клиента; неправомерного и/или ненадлежащего использования инсайдерской информации, полученной в связи с осуществлением профессиональной деятельности; необеспечения (ненадлежащего обеспечения) прав по ценным бумагам Клиента; несвоевременного (ненадлежащего) исполнения сделок при совмещении разных видов деятельности; неполного раскрытия информации в связи с осуществлением лицензируемых видов деятельности.

Управляющий обращает ваше внимание на то, что денежные средства, переданные по Договору, не подлежат страхованию в соответствии с Федеральным законом от 23 декабря 2003 года № 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации».

В случае, когда в целях заключения договора доверительного управления Управляющий привлекает иное юридическое лицо на основании договора поручения, указанное лицо получает от Управляющего вознаграждение по соответствующему договору. В ряде случаев поверенным Управляющего может выступать аффилированные лица Управляющего, а также АО «Россельхозбанк» ОГРН 1027700342890.

Более подробную информацию о мерах, предпринимаемых Управляющим в отношении конфликтов интересов, можно найти в Перечне мер, направленных на выявление и контроль конфликта интересов, предотвращение его последствий при осуществлении Управляющим профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, размещенном на Интернет-сайте.