

УТВЕРЖДЕН
Приказом №1212/1 от «12» декабря 2019 г.
Генерального директора
ООО «РСХБ Управление Активами»

ДОГОВОР ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ

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

Раздел 1. Термины и определения

- 1.1. **«Активы»** означают Ценные бумаги и Денежные средства, предназначенные для совершения сделок с Ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, в том числе полученные Управляющим в процессе деятельности по управлению Ценными бумагами.
- 1.2. **«Базовая валюта»** означает валюту, указанную в Приложении №2.
- 1.3. **«Базовая стоимость Активов»** означает: (а) в течение первого календарного года срока действия Договора - сумму Первоначальных стоимостей Активов, переданных Клиентом Управляющему в управление при заключении Договора и в процессе его действия, уменьшенную на сумму Стоимостей Активов, выведенных из управления, которые определяются на дату вывода Активов из управления; (б) в течение второго и последующих календарных лет срока действия Договора - сумму Стоимостей Активов на последний день предыдущего календарного года и Первоначальных стоимостей Активов, переданных Клиентом Управляющему в управление в течение текущего года, уменьшенную на сумму Стоимостей Активов, выведенных из управления в текущем году.
- 1.4. **«Вознаграждение»** означает сумму Денежных средств, уплачиваемую Клиентом Управляющему за услуги по доверительному управлению Активами.
- 1.5. **«Декларация о рисках»** означает документ, описывающий риски, сопряженные с доверительным управлением Активами Клиента, составленный по форме Приложения №3 к Договору и являющийся неотъемлемой частью Договора.
- 1.6. **«Денежные средства»** означают денежные средства в валюте Российской Федерации или иностранной валюте, принадлежащие Клиенту на праве собственности (в том числе полученные Управляющим в процессе управления Активами).
- 1.7. **«Депозитарий»** означает депозитарии, в которых Управляющий открывает Счет депо.
- 1.8. **«Заявление о присоединении»** означает документ, составленный по форме Приложения №1 к Договору и являющийся неотъемлемой частью Договора.
- 1.9. **«Инвестиционная декларация»** означает документ, содержащий согласованные Сторонами цели инвестирования, перечень, состав и структуру объектов инвестирования, переданных в управление Активов, составленный по форме Приложения №2 к Договору и являющийся неотъемлемой частью Договора.
- 1.10. **«Интернет-сайт»** означает официальный сайт Управляющего - www.rshb-am.ru.
- 1.11. **«Клиент»** означает физическое лицо, достигшее возраста 18 лет, передавшее в соответствии с Договором Денежные средства в доверительное управление.
- 1.12. **«Налоговый агент»** означает лицо, на которое в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации возложены обязанности по исчислению, удержанию у налогоплательщика и перечислению в соответствующий бюджет налогов.
- 1.13. **«Отчет о деятельности»** означает отчет о деятельности Доверительного управляющего (включающий отчет о произведенных Расходах) составленный по форме Приложения №5 к Договору и являющийся неотъемлемой частью Договора.
- 1.14. **«Первоначальная стоимость Активов»** означает Стоимость Активов, передаваемых в управление в течение срока действия Договора. Расчет Первоначальной стоимости Активов осуществляется в Базовой валюте по курсу Банка России на дату поступления денежных средств на счет Управляющего.
- 1.15. **«Поручение на вывод Активов»** означает поручение Клиента Управляющему на возврат находящихся в управлении Активов, а также содержащее информацию о счетах, на которые должны быть переведены указанные Активы. Форма поручения размещена на официальном сайте Управляющего www.rshb-am.ru.
- 1.16. **«Расходы»** означают 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.

- 1.17. **«Средняя базовая стоимость Активов»** означает среднеарифметическую Базовую 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.
- 1.18. **«Стоимость Активов»** означает стоимость активов, определенная в соответствии с Методикой оценки объектов доверительного управления ООО «РСХБ Управление Активами», размещенной на официальном сайте Управляющего www.rshb-am.ru. Расчет Стоимости Активов осуществляется в Базовой валюте по курсу Банка России на дату расчета/дату поступления денежных средств на счет Управляющего в случае передачи Активов/дату списания денежных средств со счета Управляющего в случае возврата Активов.
- 1.19. **«Стороны»** - Управляющий и Клиент.
- 1.20. **«Счет депо»** означает объединенную общим признаком совокупность записей в учетной системе Депозитария, предназначенную для подтверждения прав Управляющего как доверительного управляющего на Ценные бумаги, а также для подтверждения прав, закрепленных Ценными бумагами, в целях передачи этих прав и их осуществления.
- 1.21. **«Счета доверительного управляющего»** означают счета в рублях Российской Федерации и иностранной валюте, открываемые Управляющему для расчетов по доверительному управлению Активами.
- 1.22. **«Управляющий»** означает Общество с ограниченной ответственностью «РСХБ Управление Активами», являющееся доверительным управляющим и имеющее лицензию №045-13714-001000 от «22» ноября 2012 года на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами, выданную ФСФР России.
- 1.23. **«Ценные бумаги»** означают ценные бумаги, как они определяются действующим законодательством Российской Федерации, принадлежащие Клиенту на праве собственности, приобретенные Управляющим в процессе управления Активами.
- 1.24. **«Эмитент»** означает юридическое лицо, исполнительный орган государственной власти или орган местного самоуправления, выпустивший Ценные бумаги в соответствии с требованиями действующего законодательства, и несущий от своего имени или от имени публично-правового образования обязательства перед владельцами Ценных бумаг по осуществлению прав, закрепленных ими.

Термины, значение которых не определено 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 осуществляет в течение срока действия Договора управление принятыми в управление Денежными средствами, а также Активами, приобретаемыми в процессе доверительного управления, в интересах Клиента, являющегося выгодоприобретателем по Договору.
- 2.2. Заключение Договора между Управляющим и Клиентом осуществляется путем полного и безоговорочного 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, условия которого определены Управляющим, а также полный комплект надлежаще оформленных документов в соответствии с положениями Договора.
- 2.3. Порядок взаимоотношений Сторон, их права и обязанности устанавливаются Договором и Приложениями к Договору. Во всем остальном, что не предусмотрено настоящим Договором, Стороны будут руководствоваться законодательством Российской Федерации и иными нормативными правовыми актами, регулирующими правоотношения, вытекающие из Договора.

- 2.4. В соответствии с пунктом 1 статьи 450 Гражданского кодекса Российской Федерации Стороны договорились, что Управляющий имеет право вносить изменения и/или дополнения в Договор и (или) Приложения к Договору в одностороннем порядке. Изменения, внесенные Управляющим, становятся обязательными для Сторон на 5 (пятый) рабочий день с даты размещения Управляющим новой редакции Договора и (или) Приложений к Договору на Интернет-сайте. Такое размещение признается Сторонами надлежащим уведомлением Клиента о внесении изменений в Договор.
- 2.5. Изменения и/или дополнения в Договор и (или) Приложения к Договору, вступившие в силу в соответствии с установленными процедурами, распространяются на всех лиц, подписавших Договор, в том числе на лиц, подписавших Договор ранее даты вступления изменений и/или дополнений в силу.
- 2.6. Договор не является публичной офертой в смысле 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 и/или дополнениями, вносимыми Управляющим в Договор, Клиент вправе отказаться от исполнения Договора в порядке, предусмотренном разделом 16 Договора.

Раздел 3. Порядок заключения Договора

- 3.1. Основанием для возникновения прав и обязанностей Клиента и Управляющего при осуществлении доверительного управления является Заявление о присоединении, составленное в простой письменной форме, подписанное в двух экземплярах Клиентом и представленное в установленном порядке Управляющему вместе с документами, предусмотренными Договором.
- 3.2. Для заключения Договора Клиент обязан предоставить надлежащим образом оформленные документы, указанные в Приложении №4 к Договору.
- 3.3. Договорные отношения между Сторонами считаются установленными на условиях, содержащихся в Договоре, с момента передачи Денежных средств в доверительное управление. Датой вступления Договора в силу считается день, в который Денежные средства зачислены Клиентом на Счет доверительного управляющего, в размере не ниже минимальной суммы, указанной в пункте 6.3 Договора. Датой подписания Договора является дата принятия Управляющим Заявления о присоединении.
- 3.4. В случае если Денежные средства не поступили на Счет доверительного управляющего в течение 30 (Тридцать) календарных дней с даты предоставления Клиентом Заявления о присоединении либо поступили в сумме меньшей, чем указано в пункте 6.3. настоящего Договора, Управляющий вправе отказать в заключении Договора. При этом Договор считается незаключенным, и Управляющий имеет право на компенсацию Расходов за счет возвращаемых Денежных средств.

Раздел 4. Обязанности и права Клиента

- 4.1. Клиент обязуется:
 - 4.1.1. До подписания Договора предоставить документы, перечень которых содержится в Приложении №4 к Договору.
 - 4.1.2. По требованию Управляющего предоставлять любые документы, включая доверенности, необходимые для выполнения Управляющим обязанностей по Договору, в течение 3 (Трех) рабочих дней со дня получения соответствующего требования Управляющего.
 - 4.1.3. Передавать Управляющему в управление Денежные средства в порядке и сроки, предусмотренные в пункте 3.4 и разделе 6 Договора.
 - 4.1.4. Выплачивать Вознаграждение Управляющему и возмещать Расходы Управляющему в порядке и размерах, определенных Договором.
 - 4.1.5. Принять от Управляющего находящиеся в управлении Активы по окончании срока действия или при расторжении Договора в порядке, предусмотренном разделами 7 и 16 Договора.
 - 4.1.6. В письменном виде уведомлять Управляющего об изменении сведений, содержащихся в документах, предоставленных Клиентом при подписании Договора в соответствии с Приложением № 4 к Договору, в течение 3 (Трех) рабочих дней с момента таких изменений. Клиент обязан предоставить Управляющему документы, перечисленные в Приложении № 4 к Договору, с новыми данными (по тем формам, сведения по которым изменились).
 - 4.1.7. Самостоятельно отслеживать изменения и/или дополнения в Договор, размещаемые на Интернет-сайте. Клиент несет риск неблагоприятных последствий, вызванных отсутствием

- у Клиента информации об изменениях и/или дополнениях в Договор, размещенных на Интернет-сайте.
- 4.2. Клиент имеет право:
 - 4.2.1. Дополнительно передавать Активы в управление Управляющему в порядке, предусмотренном разделом 6 Договора.
 - 4.2.2. До окончания срока действия Договора выводить из управления Активы в свое распоряжение в порядке, предусмотренном разделами 7 и 16 Договора.
 - 4.2.3. Самостоятельно определять размер передаваемых в управление Денежных средств при заключении Договора с учетом положений раздела 6 Договора.
 - 4.2.4. Получать от Управляющего отчетность в порядке, предусмотренном в разделе 12 Договора.
 - 4.2.5. 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 Закона № 46-ФЗ от 05 марта 1999 года «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.

Раздел 5. Обязанности и права Управляющего

- 5.1. Управляющий обязуется:
 - 5.1.1. Осуществлять управление Активами в интересах Клиента в соответствии с условиями Договора, требованиями действующего законодательства Российской Федерации и нормативных актов Банка России.
 - 5.1.2. Проявлять должную заботливость об интересах Клиента при осуществлении деятельности по управлению Активами.
 - 5.1.3. Организовать и вести учет Активов Клиента отдельно от имущества Управляющего, а именно:
 - 5.1.3.1. для хранения Денежных средств Управляющий открывает и использует отдельный банковский счет, обеспечивающий обособление Денежных средств Клиента от имущества Управляющего;
 - 5.1.3.2. для учета прав на Ценные бумаги, находящиеся в доверительном управлении, в системе ведения реестра владельцев ценных бумаг Управляющий открывает отдельный лицевой счет (счета) Управляющего, а если учет прав на ценные бумаги осуществляется в Депозитарии – отдельный Счет (счета) депо Управляющего.
 - 5.1.4. Строго придерживаться направлений и порядка инвестирования, определенных в Инвестиционной декларации.
 - 5.1.5. Предоставлять Клиенту отчетность в порядке, предусмотренном в разделе 12 Договора.
 - 5.1.6. Являясь Налоговым агентом в соответствии с законодательством Российской Федерации, 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.
 - 5.1.7. В случае возникновения конфликта интересов, предпринять все необходимые меры для его разрешения.
 - 5.1.8. Уведомлять Клиента в предусмотренных нормативными актами Банка России случаях по адресу электронной почты, указанному в Заявлении о присоединении.
 - 5.1.9. По окончании действия Договора или по требованию Клиента вернуть в распоряжение Клиента Активы, находящиеся на момент возврата у Управляющего в управлении, в порядке, предусмотренном разделами 7 и 16 Договора.
 - 5.1.10. Предоставлять Клиенту документы и информацию, указанную в пункте 4.2.5. Договора.
- 5.2. Управляющий имеет право:
 - 5.2.1. Самостоятельно без согласования с Клиентом совершать операции по управлению Активами в соответствии с условиями Договора, в том числе с учетом требований Инвестиционной декларации.
 - 5.2.2. Получать Вознаграждение в порядке и размерах, определенных Договором.
 - 5.2.3. Получать возмещение Расходов, понесенных Управляющим при управлении Активами, в соответствии с разделом 11 Договора.
 - 5.2.4. По своему усмотрению, без дополнительных указаний Клиента, осуществлять все права по Ценным бумагам Клиента, находящимся в доверительном управлении.

- 5.2.5. Не руководствоваться указаниями Клиента в случае осуществления права голоса по акциям Клиента, находящимся в доверительном управлении.
- 5.2.6. 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 указанными Ценными бумагами и Денежными средствами, предназначенными для инвестирования в Ценные бумаги, соответствующим уполномоченным лицам (комиссионерам) от их собственного имени. Управляющий отвечает перед Клиентом за действия избранного поверенного или комиссионера как за свои собственные.
- 5.2.7. В целях защиты прав на Активы требовать всякого устранения нарушения таких прав в соответствии с законодательством Российской Федерации, 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.
- 5.2.8. Объединять Денежные средства Клиента с денежными средствами других клиентов Управляющего на одном Счете доверительного управляющего, а также объединять на одном Счете депо (лицевом счете) Управляющего Ценные бумаги с ценными бумагами, переданными Управляющему в доверительное управление другими Клиентами, а также полученными в процессе управления ценными бумагами.
- 5.2.9. По своему усмотрению осуществлять без ограничения действия в пределах, установленных законодательством Российской Федерации, необходимые для снижения риска, в случае если риск Клиента, не являющегося квалифицированным инвестором, стал превышать допустимый риск, определенный в стандартном инвестиционном профиле, предусмотренном Инвестиционной декларацией.
- 5.2.10. Направлять Клиенту аналитические и информационные материалы о текущей ситуации на фондовом рынке, а также о результатах работы паевых инвестиционных фондов под управлением Управляющего посредством электронных сообщений на адрес электронной почты, указанный в Заявлении о присоединении (при получении согласия от Клиента).
- 5.2.11. Направлять Клиенту СМС-сообщения на номер телефона, указанный в Заявлении о присоединении (при получении согласия от Клиента).
- 5.2.12. Отказаться в выполнении Поручения на вывод Активов, если Клиентом не представлены документы, необходимые для фиксирования информации в соответствии с положениями Федерального закона от 07.08.2001 № 115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма».

Раздел 6. Передача Активов

- 6.1. Клиентом могут быть переданы в доверительное управление Активы в виде Денежных средств в безналичной форме в рублях Российской Федерации или, если Базовой валютой являются доллары США, в долларах США.
- 6.2. При заключении Договора и при дополнительной передаче Активов Клиент переводит Денежные средства на Счет доверительного управляющего, указанный в Инвестиционной декларации. Перечисление Денежных средств в управление по Договору допускается только со счета Клиента.
- 6.3. Минимальная сумма Денежных средств, которые могут быть переданы Клиентом при заключении Договора, составляет 6 000 000 (Шесть миллионов) рублей или эквивалент в долларах США по курсу Банка России на дату поступления денежных средств в долларах США на счет Управляющего.
- 6.4. Имущество, приобретаемое Управляющим в процессе управления, становится объектом доверительного управления без каких-либо дополнительных указаний со стороны Клиента и без подписания дополнительных документов с Клиентом.
- 6.5. Управляющий вправе отказаться от принятия Активов в управление и вернуть их Клиенту за счет последнего в случае передачи Денежных средств позднее срока, установленного пунктом 3.4 Договора.
- 6.6. Датой поступления Денежных средств в управление является дата их зачисления на Счет доверительного управляющего.

- 6.7. Документами, подтверждающими факт поступления Денежных средств в управление, является выписка по Счету доверительного управляющего.

Раздел 7. Досрочный вывод Активов

- 7.1. Клиент вправе до окончания срока действия Договора полностью или частично выводить Активы из управления, при условии соблюдения пунктов 7.5-7.6 Договора. 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).
- 7.2. Клиент обязуется не осуществлять досрочный вывод части находящихся в управлении Активов, в результате которого Базовая стоимость Активов составит менее 6 000 000 (Шести миллионов) рублей или эквивалент в долларах США по курсу Банка России на дату списания денежных средств в долларах США со счета Управляющего. При выводе Клиентом части Активов в большем объеме, Управляющий вправе досрочно прекратить Договор в порядке, изложенном в разделе 16 Договора.
- 7.3. Вывод находящихся в управлении Активов осуществляется Управляющим в течение 30 (Тридцати) рабочих дней на основании 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 имеет право отклонить Поручение на вывод Активов по следующим причинам:
- невозможность реализации Активов в связи с ограничениями обращения Активов или с отсутствием покупателей Активов, находящихся в управлении, за исключение случаев, когда такие Активы приобретены с нарушением пункта 5.1.4 Договора;
 - Активы, указанные в Поручении на вывод Активов, хотя и находятся в управлении, но Управляющий до получения от Клиента соответствующего Поручения на вывод Активов принял договорное обязательство передать такие Активы третьим лицам (покупателям или продавцам) по договорам купли-продажи.
- В этом случае Управляющий уведомляет Клиента об отклонении Поручения на вывод Активов в виде Денежных средств и Стороны согласовывают возврат Активов в виде Ценных бумаг.
- 7.6. Управляющий осуществляет возврат находящихся в управлении Активов при соблюдении в совокупности следующих условий:
- указанное Поручение на вывод Активов не будет отклонено Управляющим по основаниям, указанным в пункте 7.5 Договора;
 - Ценные бумаги, входящие в состав Активов, не заблокированы организатором торговли/клиринговой организацией и/или отсутствуют ограничения их обращения на законных основаниях (наложен арест и т.п.);
 - Клиент предоставил Управляющему все реквизиты и документы, необходимые для вывода Активов из управления.
- При несоблюдении одного из перечисленных условий Стороны обязуются дополнительно согласовать порядок и сроки вывода из управления Активов.
- 7.7. Датой возврата Активов Управляющим является дата списания Денежных средств/Ценных бумаг (в том числе Денежных средств, полученных Управляющим в результате реализации Активов, находящихся не в денежной форме) со Счета доверительного управляющего/Счета депо.
- 7.8. Документом, подтверждающим факт возврата Активов Управляющим, является выписка по Счету доверительного управляющего/Счета депо.
- 7.9. Договор считается расторгнутым с даты полного возврата Активов.

Раздел 8. Принципы управления

- 8.1. Осуществляя доверительное управление по Договору, Управляющий действует от своего имени без необходимости 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, строго следуя направлениям и порядку инвестирования, указанным в Инвестиционной декларации.
- 8.2. При осуществлении доверительного управления Активами по Договору 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 (Денежные средства и Ценные бумаги), приобретаемое Управляющим в результате выполнения положений Договора, включается в состав находящихся в управлении Активов.
- 8.4. В отношении находящихся в управлении Ценных бумаг Управляющий осуществляет все полномочия собственника, в том числе самостоятельно и от своего имени осуществляет все права, удостоверенные указанными Ценными бумагами.
- 8.5. Любые доходы, получаемые в результате управления Активами, причитающиеся по Ценным бумагам, находящимся в управлении, зачисляются Управляющим в счет увеличения находящихся в управлении Активов и могут быть использованы для целей Договора.
- 8.6. Учет, связанный с осуществлением операций по управлению Активами, ведется Управляющим обособленно на отдельном балансе в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации и нормативных актов Банка России.
- 8.7. Управляющий выполняет обязанности Налогового агента во всех случаях, предусмотренных действующим законодательством Российской Федерации.
- 8.8. При исполнении обязанностей Налогового агента Управляющий исчисляет, удерживает и перечисляет в бюджеты налоги, установленные законодательством Российской Федерации из Денежных средств в валюте Российской Федерации, входящих в состав Активов. Настоящим Клиент соглашается, что в случае, если Денежных средств в валюте Российской Федерации, входящих в состав Активов, недостаточно для исполнения налоговых обязательств, Управляющий самостоятельно реализовывает Активы в размере, достаточном для направления полученных от такой реализации денежных средств на уплату налоговых обязательств. В этих целях Управляющий самостоятельно рассчитывает вид и размер Активов, подлежащих реализации.

Раздел 9. Инвестиционная декларация и Декларации о рисках

- 9.1. Инвестиционная декларация является неотъемлемой частью Договора. Положения Инвестиционной декларации являются обязательными для их надлежащего исполнения Управляющим.
- 9.2. Клиент полностью соглашается со всеми изложенными в Инвестиционной декларации положениями, включая согласие на инвестирование находящихся в управлении Активов в любые перечисленные в Инвестиционной декларации объекты.
- 9.3. Настоящим Клиент подтверждает, что возникающие в процессе управления Активами Клиента риски, определенные и перечисленные в Декларациях о рисках, Клиент считает обоснованными и допустимыми.

Раздел 10. Вознаграждение Управляющего

- 10.1. За услуги, оказываемые Управляющим Клиенту по Договору, Клиент выплачивает Управляющему Вознаграждение, указанное в Инвестиционной декларации. Величина ставок Вознаграждения и порядок его уплаты указаны в Инвестиционной декларации.
- 10.2. Управляющий взимает Вознаграждение самостоятельно из находящихся в управлении Активов.
- 10.3. Управляющий в случае, если Денежных средств в валюте Российской Федерации, входящих в состав Активов, недостаточно для оплаты суммы Вознаграждения в полном объеме, реализовывает Активы, в размере, достаточном для направления полученных от такой реализации денежных средств на уплату Вознаграждения. В этих целях Управляющий самостоятельно рассчитывает вид и размер Активов, подлежащих реализации.
- 10.4. Управляющий предоставляет Клиенту расчет Вознаграждения в порядке, предусмотренном разделом 12 Договора. Расчет Вознаграждения подписывается уполномоченным лицом Управляющего.
- 10.5. 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).
- 10.6. В соответствии с подпунктом 12.2 пункта 2 статьи 149 Налогового кодекса Российской Федерации Вознаграждение Управляющего НДС не облагается.

Раздел 11. Порядок оплаты Расходов

- 11.1. Управляющий без дополнительного письменного или устного разрешения Клиента возмещает возникающие Расходы за счет находящихся в управлении Активов.
- 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 счетов, выставяемых Управляющим на Клиента, в течение 5 (Пяти) рабочих дней с даты получения Клиентом таких счетов.
- 11.4. Управляющий предоставляет Клиенту отчеты о произведенных Расходах в порядке, указанном в разделе 12 Договора.

Раздел 12. Условия предоставления отчетности

- 12.1. Управляющий ежеквартально, в срок до 25 числа месяца, следующего за отчетным кварталом, предоставляет Клиенту по адресу электронной почты, указанному в Заявлении о присоединении, а в случае отсутствия технической возможности представления по электронной почте, по почте или курьером, следующую информацию и отчеты о своей деятельности по управлению Активами: Расчет Вознаграждения (за исключением Вознаграждения, начисление которого осуществляется в соответствии с Договором на ежегодной основе) и Отчет о деятельности. В Отчете о деятельности содержатся сведения о динамике ежемесячной доходности инвестиционного портфеля Клиента за период, включающий последние 12 месяцев, предшествующих дате, на которую составлен Отчет о деятельности. В случае прекращения действия Договора Управляющий предоставляет Клиенту Отчет о деятельности, составленный на дату такого прекращения. Расчет вознаграждения, начисление которого осуществляется в соответствии с Договором на ежегодной основе, предоставляется Управляющим Клиенту по правилам, установленным настоящим пунктом, в срок до 25 числа месяца, следующего за отчетным годом.
- 12.2. Документы, указанные в пункте 12.1 Договора, считаются принятыми Клиентом в том случае, если в течение 5 (Пяти) рабочих дней со дня со дня их получения Клиентом Управляющий не получил от Клиента в письменной форме замечания и возражения Клиента по представленным документам.
- 12.3. Принятие Клиентом документов в соответствии с пунктом 12.2 Договора означает, что Клиент соглашается с указанной в них информации и действиями Управляющего по управлению Активами.
- 12.4. По письменному запросу Клиента Управляющий обязан в срок, не превышающий 10 (Десять) рабочих дней со дня получения запроса, предоставить Клиенту информацию об инвестиционном портфеле Клиента, его стоимости, а также о сделках, совершенных за счет этого инвестиционного портфеля. 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. Управляющий предоставляет Клиенту по адресу электронной почты, указанному в Заявлении о присоединении, запрашиваемую информацию в течение 10 (Десяти) рабочих дней с даты получения Управляющим от Клиента вышеуказанного письменного запроса.
- 12.5. В отношении прекращенного Договора Управляющий предоставляет Клиенту по его письменному запросу информацию в отношении его инвестиционного портфеля, если не истек срок хранения такой информации, путем ее направления по адресу электронной почты, указанному в Заявлении о присоединении.
- 12.6. В случае наличия у Клиента возражений и(или) замечаний по предоставленным Управляющим документам или информации, указанным в пунктах 12.1 или 12.4 Договора, Стороны обязуются рассмотреть возражения и(или) замечания Клиента и согласовать изменения в срок, не превышающий 5 (Пяти) рабочих дней с даты предоставления Клиентом письменных замечаний Управляющему. При этом документы (информация) с внесенными в

них изменениями согласованными обеими Сторонами предоставляются Управляющим Клиенту в течение 3 (Трех) рабочих дней с даты такого согласования путем ее направления Клиенту по адресу электронной почты, указанному в Заявлении о присоединении.

- 12.7. В случае недостижения согласования по возражениям и (или) замечаниям Клиента к документам, Стороны вправе поступать в соответствии с положениями разделов 16 и 17 Договора.

Раздел 13. Заверения Сторон

- 13.1. Каждая Сторона дает другой Стороне следующие 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 операции по доверительному управлению Активами с точки зрения свободы распоряжения ими в том объеме, который необходим для выполнения Сторонами своих обязательств по Договору.
- 13.2. Клиент дает Управляющему Заверения, что передаваемые в управление Денежные средства не обременены никакими обязательствами и правами со стороны третьих лиц, в отношении них не вынесены судебные решения, препятствующие их оборотоспособности, а также что в отношении процедуры передачи Денежных средств Управляющему Клиентом соблюдены необходимые требования законодательства Российской Федерации.
- 13.3. Управляющий дает Клиенту Заверение, что лицензия, указанная в Договоре, на момент заключения Договора не приостановлена и не аннулирована.
- 13.4. Каждая Сторона полагается на Заверения, данные ей другой Стороной в настоящем разделе Договора.
- 13.5. Заключая настоящий Договор, Клиент осознает, что в случае досрочного вывода из управления Активов, в результате которого Управляющий будет вынужден расторгнуть договоры банковского вклада (депозита), заключенные в рамках настоящего Договора, Клиент не получит дохода в рамках заключенных Управляющим договоров банковского вклада (депозитов) и не будет иметь претензий к Управляющему в связи с возникшими последствиями, связанными с досрочным выводом Активов.

Раздел 14. Конфиденциальность. Обработка персональных данных.

- 14.1. Стороны настоящим заявляют, что факт заключения и существования Договора, информация и документы, относящиеся к Договору, считаются конфиденциальными и не раскрываются какой-либо третьей стороне, исключая аудиторов и консультантов Сторон, а также органов государственной власти в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации. Обязательства Сторон, изложенные в настоящем пункте, остаются в силе и после прекращения действия Договора. Положения настоящего пункта не распространяются на информацию и документы, которые могут быть получены из общедоступных источников.
- 14.2. При осуществлении доверительного управления Активами Управляющий обязан указывать, что он действует в качестве доверительного управляющего. При этом Управляющий имеет право раскрывать третьим лицам информацию о Клиенте, как учредителе доверительного управления, только в предусмотренных законодательством Российской Федерации случаях.
- 14.3. Настоящим Клиент подтверждает, что не возражает против раскрытия Управляющим информации, содержащейся в Договоре в случаях, когда это необходимо Управляющему для реализации прав по Ценным бумагам, а также иных случаях, когда это необходимо для выполнения Управляющим своих функций по управлению Активами следующим контрагентам:
- Депозитариям, в которых открыты Счета депо управляющего;
 - Регистраторам, в которых открыты лицевые счета доверительного управляющего в системе ведения реестра владельцев именных ценных бумаг;
 - Банкам, в которых открыты Счета доверительного управляющего;
 - Брокерам и контрагентам по сделкам с Активами;
 - Эмитентам Ценных бумаг, в отношении которых осуществляется доверительное управление.
- 14.4. Управляющий осуществляет обработку персональных данных Клиента в целях заключения, исполнения и расторжения Договора, в соответствии с требованиями Федерального закона «О персональных данных» № 152-ФЗ от 27.07.2006 г. и иных нормативных актов.

Раздел 15. Ответственность Сторон и форс-мажор

- 15.1. Стороны несут ответственность за ненадлежащее исполнение своих обязательств по Договору в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации и Договором при наличии вины.
- 15.2. В случае нарушения сроков возмещения Расходов Управляющего, предусмотренных пунктами 11.2 и 11.3 Договора, Клиент выплачивает Управляющему пени в размере 0,01 (Ноль целых одна сотая) процента от размера таких невозмещенных своевременно Расходов за каждый день просрочки.
- 15.3. В случае несоблюдения любой из Сторон положений раздела 13 Договора Сторона, нарушившая Заверения, обязуется возместить другой Стороне все убытки, вызванные таким нарушением.
- 15.4. Управляющий не несет ответственности перед Клиентом за убытки, являющиеся результатом действий (бездействия), в том числе направленных на досрочный возврат Активов, упущений или задержек в исполнении своих обязательств Клиентом.
- 15.5. Управляющий не несет ответственности за убытки Клиента или недополученный доход, являющиеся следствием досрочного вывода Активов, предусмотренного разделом 7 Договора, или досрочного прекращения Договора, предусмотренного разделом 16 Договора.
- 15.6. Начисление пени, предусмотренных Договором, осуществляется с даты, указанной Управляющим в претензии, в которую Клиент должен исполнить данное требование (т.е. с момента неисполнения Клиентом предъявленного требования) и до момента фактического исполнения обязательств Клиентом. При этом Управляющий вправе по своему усмотрению полностью или частично отказаться от взыскания пени, предусмотренных Договором.
- 15.7. Уплата пени и возмещение убытков, причиненных неисполнением или ненадлежащим исполнением обязательств по Договору, не освобождают Стороны от исполнения своих обязательств по Договору.
- 15.8. Управляющий не несет ответственности перед Клиентом за неправомерное удержание Эмитентом налогов или любых других денежных сумм из суммы начисленных дивидендов и любых других доходов по Ценным бумагам.
- 15.9. В случае неуведомления или несвоевременного уведомления Управляющего об изменениях реквизитов и иных сведений Клиента в соответствии с пунктом 4.1.6 Договора Управляющий не несет ответственности за ненадлежащее исполнение принятых на себя обязанностей и не возмещает убытки, возникшие в связи с неисполнением Клиентом указанной обязанности.
- 15.10. Учитывая особенности выпуска и обращения Ценных бумаг, инвестирование в которые предусмотрено Инвестиционной декларацией, и то, что такие Ценные бумаги потенциально подвержены рыночным рискам (рискам изменения стоимости), Стороны установили, что реализация таких рисков, т.е. падение стоимости Активов (реальный ущерб и/или упущенная выгода) в результате неблагоприятного развития событий на финансовых рынках, не может рассматриваться как ненадлежащее выполнение Управляющим своих обязательств по Договору, как нарушение каких-либо прав Клиента или как доказательство того, что Управляющий не проявил должной заботливости об интересах Клиента.
- 15.11. 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).
- 15.12. 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 данном пункте.
- 15.13. В случае возникновения обстоятельств непреодолимой силы (форс-мажора), срок выполнения Сторонами обязательств по Договору приостанавливается на время, в течение которого действуют такие обстоятельства.
- 15.14. Сторона, исполнение обязательств которой в соответствии с условиями Договора оказалось невозможным вследствие действия обстоятельств непреодолимой силы (форс-мажора),

- обязана в срок не позднее 5 (Пяти) рабочих дней с момента, когда началось действие обстоятельств непреодолимой силы, сообщить об этом другой Стороне.
- 15.15. Если Сторона не направит или несвоевременно направит извещение, предусмотренное в пункте 15.14 Договора, если только невозможность извещения не вызвана действием обстоятельств непреодолимой силы, эта Сторона лишается права ссылаться на форс-мажорные обстоятельства в целях освобождения от ответственности за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязательств по Договору.
- 15.16. Если характер обстоятельств непреодолимой силы таков, что они существенно либо бесповоротно препятствуют достижению Сторонами целей Договора или исполнение любой из Сторон своих обязательств по Договору остается чрезвычайно затрудненным в течение более чем 1 (Одного) календарного месяца, Стороны принимают совместное решение о возможности сохранения Договора в силе.
- 15.17. Управляющий не несет ответственности за разглашение конфиденциальной информации об Активах Клиента, ставшее возможным в результате доступа к данной информации по адресу электронной почты Клиента, не по вине Управляющего.

Раздел 16. Срок действия Договора и порядок его досрочного прекращения

- 16.1. Договор вступает в силу в дату зачисления Денежных средств на Счет доверительного управляющего в порядке, указанном в разделе 6 Договора, и действует в течение срока, установленного в Инвестиционной декларации к Договору. Договор считается расторгнутым с даты вывода всех Активов из управления.
- 16.2. При отсутствии заявления одной из Сторон о прекращении Договора до окончания срока его действия он считается продленным на тот же срок и на тех же условиях, какие предусмотрены Договором. Срок действия Договора может быть продлен указанным в настоящем пункте Договора способом неограниченное количество раз.
- 16.3. Договор может быть расторгнут по обоюдному согласию Сторон, по инициативе любой из Сторон в случаях, предусмотренных действующим законодательством Российской Федерации, а также в одностороннем внесудебном порядке с предварительного письменного уведомления другой Стороны о прекращении Договора, которое должно быть направлено не менее чем за 30 (Тридцать) календарных дней до предполагаемой даты прекращения Договора.
- 16.4. В случае окончания действия Договора, включая его досрочное прекращение, Управляющий возвращает Клиенту находящиеся в управлении Активы, размер которых может быть уменьшен в соответствии с пунктами 8.8 и 11.2 Договора на сумму Расходов и налогов.
- 16.5. В случае возврата Активов в связи с расторжением Договора по инициативе Управляющего, Управляющий осуществляет возврат Клиенту Активов на основании надлежащим образом составленного Поручения на вывод Активов. Если Клиент не предоставляет Поручение на вывод Активов, Управляющий осуществляет возврат Активов по реквизитам, указанным в Заявлении о присоединении, и не несет ответственности за задержку в возврате Активов. В случае если вернуть Активы по указанным реквизитам по каким-либо причинам не представляется возможным, то Управляющий имеет право внести Активы в депозит нотариуса.
- 16.6. В случае возврата Активов в связи с расторжением Договора по инициативе Клиента, Управляющий осуществляет возврат Клиенту Активов на основании надлежащим образом составленного Поручения на вывод Активов.
- 16.7. В случае возврата Активов в связи с окончанием срока действия Договора, возврат Активов осуществляется по реквизитам, указанным Клиентом в Заявлении о присоединении. В случае если вернуть Клиенту Активы по указанным реквизитам по каким-либо причинам не представляется возможным, то срок Договора считается продленным на условиях, указанных в Инвестиционной декларации.
- 16.8. Исполнение обязанности по возврату Активов осуществляется Управляющим в порядке, предусмотренном разделом 7 Договора. Возврат Активов в соответствии с разделом 16 Договора осуществляется в виде Денежных средств в рублях Российской Федерации или в долларах США, если Базовой валютой являются доллары США.
- 16.9. Управляющий обязан передать Клиенту Ценные бумаги и/или Денежные средства, полученные Управляющим после прекращения Договора, но в связи с осуществлением управления Активами в период действия Договора, в течение 10 (Десяти) рабочих дней с даты получения соответствующих Ценных бумаг и/или Денежных средств.

При этом не позднее следующего рабочего дня после дня фактического поступления Денежных средств и/или Ценных бумаг Управляющему, он письменно уведомляет об этом факте Клиента, с приложением описания порядка действий, необходимых для получения последним указанных Денежных средств и/или Ценных бумаг. Данное уведомление направляется Управляющим по адресу Клиента или по адресу электронной почты Клиента, указанным в Заявлении о присоединении. В случае поступления Ценных бумаг Управляющий предоставляет Клиенту список полученных Ценных бумаг.

Клиент на основании полученного уведомления 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 перечислить полученные Ценные бумаги и/или Денежные средства. В случае если для перечисления Ценных бумаг на указанные счета необходимо получить иные дополнительные документы или сведения, обязанность по перечислению Ценных бумаг возникает у Управляющего только после получения соответствующих документов или сведений. При возврате Денежных средств и/или Ценных бумаг, находившихся в доверительном управлении, Управляющий вправе удержать из возвращаемых средств расходы, произведенные им (которые должны быть им произведены) в связи с осуществлением им доверительного управления.

Раздел 17. Применимое законодательство и порядок разрешения споров

- 17.1. Договор регулируется и подлежит толкованию в соответствии с законодательством Российской Федерации.
- 17.2. Все споры и разногласия по исполнению Договора, или связанные с Договором, Стороны будут стремиться разрешить путем переговоров.
- 17.3. 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 подлежит разрешению в судебном порядке в соответствии с законодательством Российской Федерации по месту нахождения Управляющего.

Раздел 18. Уведомления и реквизиты Сторон

- 18.1. Все уведомления, отчеты, указания, иная документация, предусмотренные Договором, считаются надлежащим образом представленными и полученными Клиентом, если они размещены на Интернет – сайте и / или направлены по адресу электронной почты Клиента, указанной в Заявлении о присоединении, в порядке, установленном Договором. Указанные документы по усмотрению Управляющего могут передаваться посредством заказного письма с уведомлением или курьером. Указанные документы направляются Клиенту по адресу, указанному в Заявлении о присоединении, а Управляющему - по реквизитам, указанным в пункте 18.2 Договора.
- 18.2. 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 19. Антикоррупционная оговорка

- 19.1. 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 действия, 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.

- 19.2. Стороны реализуют процедуры по предотвращению коррупции и контролируют их соблюдение, а также оказывают взаимное содействие друг другу в целях предотвращения коррупции.
- 19.3. В случае возникновения у Стороны подозрений, что произошло или может произойти нарушение каких-либо положений пункта 19.1. 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 19.1. 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.
- 19.4. 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 19.3. настоящего Договора, и предотвращению возможных конфликтных ситуаций.
- 19.5. Стороны гарантируют полную конфиденциальность при исполнении условий антикоррупционной оговорки, за исключением случаев, предусмотренных законодательством Российской Федерации. Дополнительно Управляющий гарантирует отсутствие негативных последствий для конкретных работников Управляющего, сообщивших о факте нарушений.

Приложения к Договору:

№ 1 – Заявление о присоединении к Договору;

№ 2а-г - Инвестиционная декларация;

№ 3 – Декларации о рисках;

№ 4 – Документы, предоставляемые Клиентом при подписании Договора;

№ 5 – Отчет о деятельности Доверительного управляющего.

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 Клиент, в соответствии со ст. 428 Гражданского кодекса Российской Федерации, полностью и безоговорочно присоединяется к Договору доверительного управления ценными бумагами (далее – Договор) со всеми приложениями к нему.

Подписывая Заявление Клиент подтверждает, что:

- ознакомлен с Договором и приложениями к нему, опубликованными на сайте Управляющего: www.rshb-am.ru, полностью согласен с ним и обязуется неукоснительно соблюдать его;
- ознакомлен 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, что он ознакомлен со следующей информацией: все сделки и операции с имуществом, переданным Клиентом в доверительное управление Управляющему, совершаются без поручений Клиента; результаты деятельности Управляющего по управлению ценными бумагами в прошлом не определяют доходы Клиента в будущем; подписание Клиентом отчета о деятельности доверительного управляющего (одобрение иным способом, предусмотренным Договором), в том числе без проверки отчета, может рассматриваться в случае спора как одобрение действий Управляющего и согласие с результатами управления ценными бумагами, которые нашли отражение в отчете;
- уведомлен Управляющим о Рекомендациях по соблюдению информационной безопасности клиентами ООО «РСХБ «Управление Активами» в целях противодействия незаконным финансовым операциям (далее – Рекомендации). Рекомендации разработаны в целях исполнения требований Положения Банка России от 17.04.2019 № 684-П «Об установлении обязательных для некредитных финансовых организаций требований к обеспечению защиты информации при осуществлении деятельности в сфере финансовых рынков в целях противодействия осуществлению незаконных финансовых операций» и размещены на сайте Управляющего в разделе Раскрытие информации: <http://www.rshb-am.ru/disclosure/>. Изменения, внесенные Управляющим в Рекомендации на сайте, будут считаться надлежащим уведомлением Клиента об изменении Рекомендаций.
- ознакомлен и согласен со стандартным инвестиционным профилем в соответствии с выбранной Клиентом стандартной стратегией управления:

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

- «РСХБ – Перспектива (доллары США)» (Инвестиционная декларация Приложение №2а к Договору) Стратегия «РСХБ – Перспектива (доллары США)» доступна только для квалифицированных инвесторов.
- «РСХБ – Валютные облигации (доллары США)» (Инвестиционная декларация Приложение №2б к Договору) Стратегия «РСХБ – Валютные облигации (доллары США)» доступна только для квалифицированных инвесторов.
- «РСХБ – Стратегия сбалансированная» (Инвестиционная декларация Приложение №2в к Договору)
- «РСХБ – Рублевые облигации» (Инвестиционная декларация Приложение №2г к Договору)

Подпись Клиента _____

Заявление:

Принято к исполнению

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

Отклонено Управляющим

Сотрудник, зарегистрировавший Заявление _____

ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕКЛАРАЦИЯ
для стандартной стратегии управления «РСХБ - Перспектива (доллары США)»
Стратегия «РСХБ – Перспектива (доллары США)» доступна только для квалифицированных инвесторов.

Настоящая Инвестиционная декларация к Договору устанавливает требования к целям инвестирования средств, переданных Клиентом по Договору Управляющему, составу и структуре Активов.

1. Описание инвестиционного профиля стандартной инвестиционной стратегии

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, на который подлежат зачислению

Денежные средства (доллары 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

Денежные средства (рубли):

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. Виды сделок, которые Управляющий имеет право заключать при осуществлении доверительного управления Активами Клиента:

Договоры купли-продажи ценных бумаг.

Договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами.

В процессе осуществления доверительного управления Управляющий может заключать сделки как на биржевом, так и на внебиржевом рынке.

4. Состав и структура объектов инвестирования

При осуществлении доверительного управления Управляющий обязан соблюдать следующие ограничения на состав и структуру Активов:

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

При этом Ценные бумаги:

допущенные к торгам

не допущенные к торгам

включенные в котировальные списки

не включенные в котировальные списки



Управляющий имеет право реинвестировать все доходы, получаемые в процессе доверительного управления имуществом Клиента в соответствии с настоящей Инвестиционной декларацией.

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 дней со дня обнаружения нарушения.

5. Вознаграждение Управляющего

Базовая валюта – доллары США.

Вознаграждение за размещение – рассчитывается по ставке 3 (Три)% от суммы каждой сделки приобретения в состав имущества ценных бумаг и/или производных финансовых инструментов в соответствии с Инвестиционной декларацией. Вознаграждение за размещение начисляется Управляющим в течение 30 дней с даты поставки в состав имущества соответствующих ценных бумаг и/или производных финансовых инструментов.

Вознаграждение за управление – рассчитывается по ставке 1 (Один)% годовых от Средней базовой стоимости Активов за очередной календарный год. Вознаграждение за управление 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.

6. Способы управления ценными бумагами

Договор 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 портфеле и срок инвестирования.

7. Прочие положения

Настоящая Инвестиционная декларация является неотъемлемой частью Договора. Положения настоящей Инвестиционной декларации являются обязательными для их надлежащего исполнения Управляющим и Клиентом. Заключение Договора влечет за собой признание согласия Клиента со всеми изложенными в настоящей Инвестиционной декларации положениями.

ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕКЛАРАЦИЯ

для стандартной стратегии управления «РСХБ – Валютные облигации (доллары США)»

Стратегия «РСХБ – Валютные облигации (доллары США)» доступна только для квалифицированных инвесторов

Настоящая Инвестиционная декларация к Договору устанавливает требования к целям инвестирования средств, переданных Клиентом по Договору Управляющему, составу и структуре Активов.

1. Описание инвестиционного профиля стандартной инвестиционной стратегии

Инвестиционный горизонт – 36 месяцев.

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

Срок действия Договора – 36 месяцев.

2. Реквизиты Счета доверительного управляющего, на который подлежат зачислению

Денежные средства (доллары 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

Денежные средства (рубли):

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. Виды сделок, которые Управляющий имеет право заключать при осуществлении доверительного управления Активами Клиента:

Договоры купли-продажи ценных бумаг.

Договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами.

В процессе осуществления доверительного управления Управляющий может заключать сделки как на биржевом, так и на внебиржевом рынке.

4. Состав и структура объектов инвестирования

При осуществлении доверительного управления Управляющий обязан соблюдать следующие ограничения на состав и структуру Активов:

| Вид Актива | Минимальная доля от Стоимости Активов, % | Максимальная доля Стоимости Активов, % |
|---|--|--|
| Денежные средства в валюте Российской Федерации на счетах | 0 | 100 |
| Денежные средства в долларах США на счетах | 0 | 100 |

| | | | |
|--|--|---|-----|
| | Государственные ценные бумаги Российской Федерации | 0 | 100 |
| | Облигации иных российских эмитентов, за исключением указанных в пункте 3 | 0 | 100 |
| | Облигации иностранных эмитентов | 0 | 100 |
| | Облигации международных финансовых организаций | 0 | 100 |
| | Ценные бумаги иностранных эмитентов | 0 | 100 |

При этом Ценные бумаги:

допущенные к торгам



не допущенные к торгам



включенные в котировальные списки



не включенные в котировальные списки



Управляющий имеет право реинвестировать все доходы, получаемые в процессе доверительного управления имуществом Клиента в соответствии с настоящей Инвестиционной декларацией.

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 дней со дня обнаружения нарушения.

5. Вознаграждение Управляющего

Базовая валюта – доллары США.

Вознаграждение за управление – рассчитывается по ставке 1,5 (Одна целая и пять десятых)% годовых от Средней базовой стоимости Активов за очередной календарный квартал. Вознаграждение за управление 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.

6. Способы управления ценными бумагами

Договор 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 портфеле и срок инвестирования.

7. Прочие положения

Настоящая Инвестиционная декларация является неотъемлемой частью Договора. Положения настоящей Инвестиционной декларации являются обязательными для их надлежащего исполнения Управляющим и Клиентом. Заключение Договора влечет за собой признание согласия Клиента со всеми изложенными в настоящей Инвестиционной декларации положениями.

ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕКЛАРАЦИЯ для стандартной стратегии управления «РСХБ – Стратегия сбалансированная»

Настоящая Инвестиционная декларация к Договору устанавливает требования к целям инвестирования средств, переданных Клиентом по Договору Управляющему, составу и структуре Активов.

1. Описание инвестиционного профиля стандартной инвестиционной стратегии

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

Инвестиционный горизонт – 36 месяцев.

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

Срок действия Договора – 36 месяцев.

2. Реквизиты Счета доверительного управляющего, на который подлежат зачислению

Денежные средства (рубли):

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. Виды сделок, которые Управляющий имеет право заключать при осуществлении доверительного управления Активами Клиента:

Договоры купли-продажи ценных бумаг.

В процессе осуществления доверительного управления Управляющий может заключать сделки как на биржевом, так и на внебиржевом рынке.

4. Состав и структура объектов инвестирования

При осуществлении доверительного управления Управляющий обязан соблюдать следующие ограничения на состав и структуру Активов:

| | Вид Актива | Минимальная доля от Стоимости Активов, % | Максимальная доля Стоимости Активов, % |
|---|--|--|--|
| 1 | Денежные средства в валюте 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 |

| | | | |
|---|---|---|-----|
| 8 | Российские депозитарные расписки на акции иностранных акционерных обществ | 0 | 100 |
| 9 | Депозитарные расписки на ценные бумаги российских и иностранных эмитентов, допущенные к публичному обращению в Российской Федерации | 0 | 100 |

При этом Ценные бумаги:

допущенные к торгам



не допущенные к торгам



включенные в котировальные списки



не включенные в котировальные списки



Управляющий имеет право реинвестировать все доходы, получаемые в процессе доверительного управления имуществом Клиента в соответствии с настоящей Инвестиционной декларацией.

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 дней со дня обнаружения нарушения.

5. 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 очередной календарный квартал. Вознаграждение за управление 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 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 очередной квартал,

СА_{тек} – текущая Стоимость Активов на последний день очередного 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, рассчитывается после расчета Вознаграждения за управление за такой квартал.

6. Способы управления ценными бумагами

Договор 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 портфеле и срок инвестирования.

7. Прочие положения

Настоящая Инвестиционная декларация является неотъемлемой частью Договора. Положения настоящей Инвестиционной декларации являются обязательными для их надлежащего исполнения Управляющим и Клиентом. Заключение Договора влечет за собой признание согласия Клиента со всеми изложенными в настоящей Инвестиционной декларации положениями.

ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕКЛАРАЦИЯ для стандартной стратегии управления «РСХБ – Рублевые облигации»

Настоящая Инвестиционная декларация к Договору устанавливает требования к целям инвестирования средств, переданных Клиентом по Договору Управляющему, составу и структуре Активов.

1. Описание инвестиционного профиля стандартной инвестиционной стратегии

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

Инвестиционный горизонт – 36 месяцев.

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

Срок действия Договора – 36 месяцев.

2. Реквизиты Счета доверительного управляющего, на который подлежат зачислению

Денежные средства (рубли):

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. Виды сделок, которые Управляющий имеет право заключать при осуществлении доверительного управления Активами Клиента:

Договоры купли-продажи ценных бумаг.

В процессе осуществления доверительного управления Управляющий может заключать сделки как на биржевом, так и на внебиржевом рынке.

4. Состав и структура объектов инвестирования

При осуществлении доверительного управления Управляющий обязан соблюдать следующие ограничения на состав и структуру Активов:

| | Вид Актива | Минимальная доля от Стоимости Активов, % | Максимальная доля Стоимости Активов, % |
|---|--|--|--|
| 1 | Денежные средства в валюте 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 |

При этом Ценные бумаги:
допущенные к торгам
не допущенные к торгам
включенные в котировальные списки
не включенные в котировальные списки

Управляющий имеет право реинвестировать все доходы, получаемые в процессе доверительного управления имуществом Клиента в соответствии с настоящей Инвестиционной декларацией.

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 дней со дня обнаружения нарушения.

5. Вознаграждение Управляющего

Базовая валюта – рубли Российской Федерации.

Вознаграждение за управление – рассчитывается по ставке 2 (Два)% годовых от Средней базовой стоимости Активов за очередной календарный квартал. Вознаграждение за управление 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.

6. Способы управления ценными бумагами

Договор 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 портфеле и срок инвестирования.

7. Прочие положения

Настоящая Инвестиционная декларация является неотъемлемой частью Договора. Положения настоящей Инвестиционной декларации являются обязательными для их надлежащего исполнения Управляющим и Клиентом. Заключение Договора влечет за собой признание согласия Клиента со всеми изложенными в настоящей Инвестиционной декларации положениями.

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 контрагента

Риск контрагента — третьего лица проявляется в риске неисполнения обязательств перед вами или Управляющим со стороны контрагентов. 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, несет 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.

3. 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, доверительный 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.

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 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 повлекут уменьшение стоимости вашего 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 находящихся на вашем счете 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 большим 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. 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.

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.

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.

Перед заключением Договора вам необходимо также ознакомиться с информацией, связанной со следующими рисками:

- Риск наступления конфликта интересов, под которым понимается противоречие между имущественными и иными интересами Управляющего при осуществлении им профессиональной деятельности и (или) его сотрудников, и вами, в результате которого действия (бездействия) Управляющего и (или) его сотрудников могут причинить вам убытки, и/или могут повлечь иные неблагоприятные для вас последствия.
- Риск приобретения в состав имущества по договору 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 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».

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.

**ДОКУМЕНТЫ, ПРЕДОСТАВЛЯЕМЫЕ КЛИЕНТОМ - ФИЗИЧЕСКИМ ЛИЦОМ
ПРИ ПОДПИСАНИИ ДОГОВОРА ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ**

1. Заявление о присоединении к Договору (*Приложение № 1 к Договору*).
2. Документ, удостоверяющий личность.
3. Миграционная карта (*для иностранных лиц и лиц без гражданства*).
4. Документ, подтверждающий право иностранного гражданина или лица без гражданства на пребывание (проживание) в Российской Федерации (*для иностранных лиц и лиц без гражданства*).
5. Свидетельство о постановке на учет физического лица в налоговом органе (*при наличии*).
6. Страховой номер индивидуального лицевого счета застрахованного лица в системе обязательного пенсионного страхования (*при наличии*).
7. Анкета клиента - физического лица (*по форме Управляющего*).
8. Опросный лист для определения принадлежности физического лица к категории «должностное лицо» (*по форме Управляющего*).
9. Согласие на обработку персональных данных (*по форме Управляющего*).
10. Форма самосертификации для целей FATCA и CRS клиентов – физических лиц, индивидуальных предпринимателей и физических лиц, занимающихся частной практикой (*по форме Управляющего*).
11. Документы, необходимые для признания квалифицированным инвестором в соответствии с Федеральным законом от 22.04.1996 г. №39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (документы, подтверждающие признание квалифицированным инвестором) – для стратегий, доступных только для квалифицированных инвесторов.

- ❖ Все предоставляемые документы должны быть действительными на дату их предоставления.
- ❖ Документы представляются в оригинале или в виде копий, заверенных нотариально (либо органом, осуществившим регистрацию).
- ❖ Документы, составленные полностью или в какой-либо их части на иностранном языке (за исключением документов, удостоверяющих личности физических лиц, выданных компетентными органами иностранных государств, составленных на нескольких языках, включая русский язык), представляются Управляющему с надлежащим образом заверенным переводом на русский язык.

Отчет о деятельности Доверительного управляющего

Отчет о деятельности Доверительного управляющего за период:

Дата:
Управляющий:
Клиент (Код Клиента):
Договор доверительного управления, № дата

Сведения о депозитарии(ях), регистраторе(ах), осуществляющих учет прав на ценные бумаги Клиента, владеющими в доверительном управлении:

Сведения об иностранной организации(ях), осуществляющей(их) учет прав на ценные бумаги Клиента, владеющими в доверительном управлении:

Наименование кредитной(ых) организации(ей), в которой(их) учтен номинал открытой(х) облигационной(ых) ценной бумаги(х) доверительного управляющего с доверительным управлением:

Сведения о брокере(ах) и (или) иных лицах, которые совершают по поручению управляющего сделки, связанные с доверительным управлением:

Совершенные с Активами сделки/операции

| Наименование Актива /Эмитента Код ЦБ (вид, категория (тип), выпуск, транш, серия) | № гос. регистрации / ISIN | Вид сделки/ описание операции | Дата и время операции/ сделки | Тип сделки/ безарбитражная РТС | Место заключения сделки | Контрагент | Дата поставки | | Дата оплаты | | Количество единиц Актива | Цена за единицу Актива | Валюта операции/ сделки | Сумма в валюте операции/ сделки | НКД уплаченный / полученный в валюте операции / сделки | Валюта расчетов | Сумма по операции в валюте расчетов |
|---|---------------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|-------------------------|------------|---------------|-------------|-------------|-------------|--------------------------|------------------------|-------------------------|---------------------------------|--|-----------------|-------------------------------------|
| | | | | | | | Планиовая | Фактическая | Планиовая | Фактическая | | | | | | | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 | 13 | 14 | 15 | 16 | 17 | 18 |

| Наименование Актива /Эмитента Код ЦБ (вид, категория (тип), выпуск, транш, серия) | № гос. регистрации/ идентификационный номер/ номер и серия сертификата | Вид сделки/ описание операции | Дата и время операции/ сделки | Контрагент | Дата поставки | | Дата оплаты | | Количество единиц Актива | Цена за единицу Актива | Валюта операции/ сделки | Сумма в валюте операции/ сделки | НКД уплаченный / полученный в валюте операции / сделки | Валюта расчетов | Сумма по операции в валюте расчетов |
|---|--|-------------------------------|-------------------------------|------------|---------------|-------------|-------------|-------------|--------------------------|------------------------|-------------------------|---------------------------------|--|-----------------|-------------------------------------|
| | | | | | Планиовая | Фактическая | Планиовая | Фактическая | | | | | | | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 | 13 | 14 | 15 | 16 |

| Наименование Актива /Эмитента Код ЦБ (вид, категория (тип), выпуск, транш, серия) | № гос. регистрации/ идентификационный номер/ номер и серия сертификата | Вид сделки/ описание операции | Дата и время операции/ сделки | Место заключения сделки (организатор торговли/ внебиржевой рынок) | Контрагент | Дата поставки | | Дата оплаты | | Количество единиц Актива | Ставка РЕПО | Цена одной ЦБ по первой части сделки РЕПО | Цена одной ЦБ по второй части сделки РЕПО | Валюта сделки | Сумма в валюте сделки | Валюта расчетов | Сумма по операции в валюте расчетов |
|---|--|-------------------------------|-------------------------------|---|------------|---------------|-------------|-------------|-------------|--------------------------|-------------|---|---|---------------|-----------------------|-----------------|-------------------------------------|
| | | | | | | Планиовая | Фактическая | Планиовая | Фактическая | | | | | | | | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 | 13 | 14 | 15 | 16 | 17 | 18 |

| Вид (тип) срочного договора (контракта) / внебиржевого срочного договора | Наименование (обозначение) срочного договора (контракта) | Дата и время операции/ сделки | Место заключения сделки (торговец/ внебиржевой рынок) | Контрагент | Вид операции/ Количество | | Цена исполнения по опционному контракту | Валюта сделки | Цена сделки/ Премия по опциону | | Сумма сделки | Вариационная маржа |
|--|--|-------------------------------|---|------------|--------------------------|---------|---|---------------|--------------------------------|-------------------|--------------|--------------------|
| | | | | | Покупка | Продажа | | | В пунктах | В валюте расчетов | | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 | 13 |

| Ковверсионные операции / сделки | | | | | | | | |
|---|-------------------------------|--------|----------------------|------------|------------|--------------------|-------|---------------|
| Наименование Банка/ Место заключения сделки | Дата и время операции/ сделки | Валюта | Тип сделки/ операции | Количество | Курс/ Цена | Валюта курса/ цены | Сумма | Дата расчетов |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 |

| Операции с Депозитами | | | | | | | |
|-----------------------|-------------------|--------------|--------------------------------|----------------------------|----------------|--------|----------------|
| Наименование Банка | № и дата Договора | Тип операции | Дата оплаты/ изменения условий | Ставка в процентах годовых | Дата погашения | Валюта | Сумма депозита |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 |

Информация по видам расходов, понесенных управляющим в связи с осуществлением доверительного управления в отчетном периоде и вознаграждения управляющего за отчетный период

| Вид расхода | Сумма понесенных расходов/ уменьшенных вознаграждений, руб. | Сумма возмещенных расходов/ возмещенного вознаграждения, руб. | Сумма подлежащих возмещению расходов/ выплаты вознаграждения, руб. |
|--|---|---|--|
| Комиссии брокера(ов) | | | |
| Комиссии бирж, клиринга, торговых систем | | | |
| Услуги кредитных организаций | | | |
| Расходы на депозитарное обслуживание | | | |
| Вознаграждение Управляющего | | | |
| Иные расходы | | | |
| Итого: | | | |

Движение денежных средств

| Дата | Операция | Сумма | |
|------------------------------|----------|----------|--------|
| | | Получено | Расход |
| Валюта: | | | |
| Наименование счета, № | | | |
| Остаток на начало периода | | | |
| Итого оборотов за период | | | |
| Остаток на конец периода | | | |
| Валюта: | | | |
| Наименование счета, № | | | |
| Остаток на начало периода | | | |
| Итого оборотов за период | | | |
| Остаток на конец периода | | | |

Движение ценных бумаг

| Наименование и рыночная стоимость ценной бумаги актива (Вид, тип, выпуск, транш, серия), №гос. регистрации/ идентификационный номер/ номер и серия сертификата | Остаток на начало периода | Оборот | | Остаток на конец периода |
|--|---------------------------|-----------|---------|--------------------------|
| | | Зачислено | Списано | |
| | | | | |

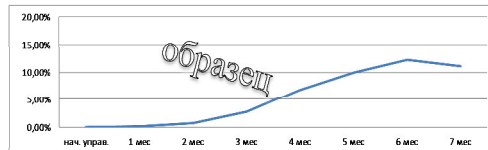
Ввод/вывод активов в/из доверительного управления за отчетный период

| Наименование и реквизиты ценной бумаги/актива (вид, тип, выпуск, транш, серия), №рег. регистрации, идентификационный номер номера и серия сертификата | Дата | Количество | Оценочная стоимость Актива, руб. | | Оценочная стоимость в валюте переоценочной стоимости () | |
|---|------|------------|----------------------------------|-------|--|-------|
| | | | Ввод | Выход | Ввод | Выход |
| Итого: | | | | | | |

Сведения о стоимости Активов Клиента за последние двенадцать месяцев

| Дата | Стоимость | Доходность за месяц |
|------|-----------|---------------------|
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |

Сведения о динамике ежемесячной доходности инвестиционного портфеля Клиента за весь период доверительного управления



| Период | Доходность, % | Ввод | Выход |
|--------|---------------|-------|-------|
| 1 мес: | 1,70% | 8000 | 1,70% |
| 2 мес: | 1,50% | 10000 | 1,50% |
| 3 мес: | 1,50% | 10000 | 1,50% |
| 4 мес: | 2,00% | 10000 | 2,00% |
| 5 мес: | 1,00% | 10000 | 1,00% |
| 6 мес: | 2,00% | 11000 | 2,00% |
| 7 мес: | 1,50% | 10000 | 1,50% |

Состав и стоимость Активов, находящихся в доверительном управлении на конец отчетного периода

| Актив | Количество единиц Актива | Балансовая стоимость Актива, в рублях | | | Описки за единицу Актива, в рублях* | Оценочная стоимость Актива, в рублях | | | Оценочная стоимость Актива в валюте договора () |
|---|------------------------------|---------------------------------------|------------|-----------------|-------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------|--|--|
| | | ЦБ | НКД/ПД | С учетом НКД/ПД | | ЦБ | НКД/ПД | С учетом НКД/ПД | |
| Денежные средства, в том числе: | | | | | | | | | |
| на счетах в кредитных организациях | | | | | | | | | |
| по вкладам (депозитам) | | | | | | | | | |
| Ценные бумаги: | | | | | | | | | |
| Прямые виды активов | | | | | | | | | |
| Депозитарная задолженность, в том числе: | | | | | | | | | |
| средства, находящиеся у профессиональных участников рынка ценных бумаг | | | | | | | | | |
| по сделкам купли-продажи имущества | | | | | | | | | |
| по процентному (купонному) доходу по денежным средствам на счетах и по вкладам, | | | | | | | | | |
| прочая дебиторская задолженность | | | | | | | | | |
| Кредиторская задолженность, в том числе: | | | | | | | | | |
| возниравшие Управляющего | | | | | | | | | |
| прочая кредиторская задолженность | | | | | | | | | |
| Срочные контракты (открытые позиции) | | | | | | | | | |
| Вид(тип) договора (контракта) | Наименование (облигационное) | Валюта контракта | Количество | | Дата исполнения | Цена сделки открытия ** | Расчетная цена закрытия | Рыночная стоимость, Переоценочная прибыль/убыток** | |
| | | | По покупке | По продаже | | | | В валюте контракта | В рублях |
| Итого: | | | | | | | | | |

* В случае если оценочная стоимость Актива выражена в валюте отчетной отрублей, то ее рублевая оценка отражается по курсу ЦБ на отчетную дату

** Для контрактов, не являющихся участниками профессиональной биржи

Осуществление управлением в отчетном периоде прав голоса по ценным бумагам Клиента

| Эмитент, наименование и реквизиты ценной бумаги | Общее собрание владельцев ценных бумаг | Дата собрания | Вотум | Выборы/выбор кандидатуры |
|---|--|---------------|-------|--------------------------|
| | | | | |

Расчет вознаграждения Управляющего представлен по форме соответствующего(их) Приложения(ий) к Испытательному договору доверительного управления и прилагается к данному Отчету.

Уполномоченное лицо _____ / _____

Исполнитель: _____