

Утверждено
Приказом Генерального директора
АО «РЕГИОН ЭсМ»
№ ЭМ/2021/02/05-1 от 05.02.2021 года

**ДОГОВОР ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ
В СООТВЕТСТВИИ СО СТАНДАРТНЫМИ СТРАТЕГИЯМИ УПРАВЛЕНИЯ
(в форме договора присоединения)
Редакция №1**

Договор
доверительного управления ценными бумагами
в соответствии со стандартными стратегиями управления

город Москва

Настоящий договор доверительного управления ценными бумагами в соответствии со стандартными стратегиями управления (далее – «**Договор**») заключен физическим лицом (далее – «Учредитель управления»), фамилия, имя, отчество, которого указаны в Заявлении о присоединении, с одной стороны, и **Акционерным обществом «РЕГИОН Эссет Менеджмент»** (далее – «**Управляющий**»), действующим на основании лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами №045-08618-001000 от 20.09.2005 г., выданной ФСФР России, с другой стороны, (далее совместно именуются «**Стороны**») о нижеследующем:

Термины и определения

Стороны договорились о применении в рамках настоящего Договора следующих терминов:

Имущество – ценные бумаги и денежные средства, предназначенные для инвестирования в ценные бумаги, принадлежащие Учредителю управления на праве собственности.

Активы – Имущество, переданное Учредителем управления Управляющему, а также Имущество, полученное Управляющим в течение срока действия Договора в ходе доверительного управления.

Стандартная инвестиционная стратегия (также «**Стандартная стратегия управления**») – правила и принципы формирования состава и структуры Активов, в соответствии с которыми Управляющий осуществляет доверительное управление Активами нескольких Клиентов. Перечень и описание Стандартных стратегий управления, в соответствии с которыми Управляющий осуществляет доверительное управление, отражены в Инвестиционной декларации (**Приложение № 1** к Договору).

Инвестиционная декларация – документ, содержащий условия Стандартных стратегий управления, в том числе определяющий перечень объектов, которые могут быть переданы в доверительное управление, виды сделок, которые Управляющий вправе заключать с принадлежащими Учредителю управления Активами, находящимися в доверительном управлении.

Инвестиционный профиль Учредителя управления (также «**Инвестиционный профиль**», «**Стандартный инвестиционный профиль**») – инвестиционные цели Учредителя управления на определенный период времени и риск, связанный с доверительным управлением Активами, который Учредитель управления способен нести в этот период времени. Управляющий определяет Стандартный инвестиционный профиль в соответствии с внутренними документами (которые изменения к которым) подлежат раскрытию на официальном сайте Управляющего в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» в порядке, предусмотренном пунктом 12.5 настоящего Договора), исходя из существа Стандартной стратегии управления. Инвестиционный профиль Учредителя управления отражается Управляющим в документе, составленном в бумажной форме и (или) в форме электронного документа.

Сайт Управляющего – официальный сайт Управляющего в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»: <http://www.region-am.ru/>

Инвестиционный доход – доход, полученный Управляющим в течение срока действия настоящего Договора, включая следующие доходы: дивиденды по ценным бумагам; проценты по ценным бумагам, а также по банковским депозитам; другие виды доходов от операций по размещению Активов; в виде финансового результата от реализации Активов; в виде финансового результата, отражающего изменение Оценочной стоимости Активов.

Счет доверительного управления – совокупность записей во внутренней учетной системе Управляющего, отражающих информацию об остатках и движении денежных средств, переданных Учредителем управления в доверительное управление по настоящему Договору и денежных средствах и ценных бумагах, полученных Управляющим в ходе осуществления доверительного управления по настоящему Договору.

Отчет Управляющего – документ, содержащий информацию, предусмотренную нормативными актами в сфере финансовых рынков, который Управляющий должен представлять Учредителю управления в порядке и в сроки, установленные настоящим Договором.

Расчетная дата (текущая Расчетная дата) – дата, на которую Управляющий производит расчеты в соответствии с настоящим Договором. Указанными датами являются:

- последний календарный день каждого календарного квартала в течение всего срока действия настоящего Договора;
- дата расторжения/истечения срока действия настоящего Договора;
- дата возврата из доверительного управления 100 (ста) процентов Активов.

Расчетный период – период времени между датой начала текущего календарного квартала и текущей Расчетной датой (включая текущую Расчетную дату) либо период времени между датой начала действия Договора и текущей Расчетной датой (включая текущую Расчетную дату) – для первого Расчетного периода..

Оценочная стоимость Активов:

- в части денежных средств – сумма денежных средств;
- в части ценных бумаг – стоимость ценных бумаг на определённую дату, рассчитанная в соответствии с методикой оценки стоимости Активов, установленной внутренними документами Управляющего, которые (изменения к которым) подлежат раскрытию на Сайте Управляющего в порядке, предусмотренном пунктом 12.5 настоящего Договора (далее – «Методика оценки стоимости Активов»), если иное не предусмотрено настоящим Договором;
- в части иных Активов – стоимость, определенная в соответствии с Методикой оценки стоимости Активов.

В целях настоящего Договора могут быть предусмотрены иные правила оценки стоимости Активов чем те, которые определены указанной Методикой оценки стоимости Активов.

Банковский счет Управляющего (счет Управляющего) – отдельный банковский счет Управляющего, открытый для целей хранения денежных средств, находящихся в доверительном управлении, а также полученных Управляющим в процессе управления ценными бумагами.

Счет депо Управляющего – объединенная общим признаком совокупность записей в учетной системе депозитария, предназначенная для подтверждения прав Управляющего на ценные бумаги, находящиеся в доверительном управлении, а также подтверждения прав, закрепленных ценными бумагами, находящимися в доверительном управлении, в целях передачи этих прав и их осуществления.

Расходы по управлению Активами (Расходы) – оплата услуг, сборов и комиссий, связанных с исполнением настоящего Договора, в том числе услуг, сборов и комиссий организаторов торговли, депозитариев, регистраторов, брокеров, кредитных организаций, в том числе за перевод Учредителем управления денежных средств в доверительное управление по Договору путем оплаты банковской картой, расходы, связанные с осуществлением прав по ценным бумагам, находящимся у Управляющего по настоящему Договору, судебные, почтовые и нотариальные расходы Управляющего, возникшие в связи с осуществлением доверительного управления по настоящему Договору, а также иные расходы, связанные с осуществлением доверительного управления Активами.

Электронный документ – сообщение (документ), в котором информация представлена в электронной форме, то есть в виде, пригодном для восприятия человеком с использованием электронных вычислительных машин, а также для передачи по информационно-телекоммуникационным сетям или обработки в информационных системах, и соответствует установленному формату. Форма отображения информации в Электронном документе может отличаться от формы отображения информации в документе аналогичного вида на бумажном носителе, в том числе от типовой формы данного документа на бумажном носителе, используемой при обслуживании Клиента Управляющим.

Электронный документооборот – обмен информацией в электронной форме (Электронными документами) между Управляющим и Учредителем управления, в том числе с использованием Личного кабинета.

Личный кабинет – информационная система удаленного доступа, расположенная на Сайте Управляющего, представляющая собой программное обеспечение, предоставленное Управляющим Клиенту и предназначенное для обмена информацией и Электронного документооборота между Управляющим и Клиентом через информационно-телекоммуникационную сеть «Интернет». Личный кабинет не требует установки специализированного программного обеспечения на рабочее место Клиента. Доступ в Личный кабинет осуществляется с любого компьютера (иного устройства), имеющего доступ в сеть «Интернет». Вход в Личный кабинет осуществляется с использованием специального имени пользователя (Логина) и Пароля, известного только Клиенту.

Пункты приема заявлений – места приема Заявлений о присоединении, а также получения и подачи иных документов, возможность обмена которыми с привлечением Агентов прямо предусмотрена настоящим Договором. График работы Пунктов приема заявлений соответствует графику работы Отделений, раскрытому на сайте соответствующего Агента в сети Интернет.

Агенты – лица, действующие от имени Управляющего на основании договора поручения или агентского договора, заключенного с Управляющим, а также выданной им доверенности.

1. Общие положения и предмет Договора

1.1. Согласно настоящему Договору Учредитель управления передает Управляющему в доверительное управление Имущество на срок, указанный в настоящем Договоре, а Управляющий обязуется за вознаграждение в соответствии с условиями настоящего Договора и Инвестиционной декларацией осуществлять доверительное управление Имуществом в интересах Учредителя управления, являющегося выгодоприобретателем по настоящему Договору.

1.2. Настоящий Договор носит открытый характер и раскрывается на Сайте Управляющего. Содержание настоящего Договора раскрывается без ограничений по запросам любых заинтересованных лиц.

1.3. Учредитель управления в соответствии со статьей 428 Гражданского кодекса Российской Федерации присоединяется к настоящему Договору и обязуется выполнять все предусмотренные им условия. Заключение настоящего Договора между Управляющим и Учредителем управления осуществляется в порядке, установленном настоящим Договором, путем полного и безоговорочного присоединения Учредителя управления к настоящему Договору (акцепта настоящего Договора) и всех приложений к нему.

1.4. Настоящий Договор не является публичной офертой по смыслу статьи 426 Гражданского кодекса РФ. Управляющий вправе по своему усмотрению отказать в заключении Договора без объяснения причин такого отказа.

1.5. Настоящий Договор может быть заключен только с совершеннолетними физическими лицами.

1.6. Стороны исходят из того, что заключение Договора стало возможно потому, что Учредитель управления внимательно ознакомился с Условиями предоставления услуг при дистанционном обслуживании клиентов АО «РЕГИОН ЭсМ», Согласием на обработку персональных данных, условиями Договора и выразил свое полное и безоговорочное согласие с ними. Подавая Заявление о присоединении, Учредитель управления присоединяется к Условиям предоставления услуг при дистанционном обслуживании клиентов АО «РЕГИОН ЭсМ». Подписывая Заявление о присоединении, Учредитель управления подтверждает:

- достоверность и актуальность представленных данных;

- факт ознакомления с Декларацией о рисках АО «РЕГИОН ЭсМ», опубликованной на Сайте Управляющего и являющейся Приложением № 8 к Договору, а также Учредитель управления подтверждает, что осознает и принимает на себя риски, изложенные в Декларации о рисках;

- факт ознакомления с Перечнем мер АО «РЕГИОН ЭсМ» по недопущению установления приоритета интересов одного или нескольких клиентов над интересами других клиентов, с Перечнем мер АО «РЕГИОН ЭсМ», направленных на исключение конфликта интересов, в том числе мер по выявлению и контролю конфликта интересов, а также предотвращению его последствий при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг;

- факт согласия с Инвестиционным профилем Стандартной инвестиционной стратегии;

- факт проведения Учредителем управления оценки уровня риска, который он готов нести (риск-аппетит), по результатам которой им было принято решение о соответствии уровня его риск-аппетита уровню допустимого риска, определенного Управляющим в Инвестиционном профиле выбранной Учредителем управления Стандартной стратегии управления.

1.7. Местом заключения Договора и исполнения обязательств по настоящему Договору является адрес места нахождения Управляющего.

1.8. Приложения к Договору являются его неотъемлемой частью. Количество и содержание приложений к Договору не являются окончательными и могут быть изменены и/или дополнены Управляющим в порядке, предусмотренном Договором.

1.9. Внесение изменений и/или дополнений в Договор и любые приложения к нему осуществляется Управляющим в одностороннем порядке.

Изменения и/или дополнения Договора, вносимые Управляющим (за исключением изменений Стандартного инвестиционного профиля) вступают в силу по истечении 2 (двух) рабочих дней с даты размещения текста указанных изменений и/или дополнений (либо Договора в новой редакции) на Сайте Управляющего, если иное не предусмотрено настоящим пунктом Договора. При этом размещение текста изменений и/или дополнений (либо Договора в новой редакции) на Сайте Управляющего признается Сторонами надлежащим уведомлением Учредителя управления о внесении изменений и/или дополнений в Договор.

При внесении в Договор изменений и/или дополнений Управляющий вправе установить иную дату для вступления их в силу, чем это указано в настоящем пункте. В этом случае одновременно с указанными

изменениями и/или дополнениями на Сайте Управляющего размещается информация о дате их вступления в силу.

Любые изменения и дополнения, внесенные в Договор, с момента вступления в силу с соблюдением процедур, предусмотренных настоящим пунктом, распространяются на всех лиц, заключивших Договор путем присоединения, в том числе присоединившихся к Договору ранее даты вступления изменений и/или дополнений в силу, если иное не предусмотрено Управляющим.

Датой уведомления Учредителя управления о внесении изменений и/или дополнений в Договор является дата размещения указанной информации на Сайте Управляющего. Учредитель управления обязуется самостоятельно отслеживать изменения и/или дополнения в Договор, размещенные на Сайте Управляющего и несет риск неблагоприятных последствий, вызванных неполучением информации об изменениях и/или дополнениях в Договор, размещенной на Сайте Управляющего. В случае несогласия с изменениями и/или дополнениями, вносимыми Управляющим в Договор, Учредитель управления вправе отказаться от исполнения Договора в порядке, установленном Договором.

1.10. Порядок взаимодействия Управляющего и Учредителя управления может быть изменен или дополнен письменным соглашением Управляющего и Учредителя управления, в котором Стороны вправе предусмотреть условия, отличные от условий, установленных в Договоре. В этом случае условия Договора будут обязательны для исполнения Сторон в части, не противоречащей условиям, согласованным Сторонами в соглашении.

1.11. Порядок определения Инвестиционного профиля Учредителя управления и перечень сведений, необходимых для его определения, устанавливаются во внутреннем документе Управляющего, который (изменения к которому) подлежат раскрытию на Сайте Управляющего в порядке, предусмотренном пунктом 12.5 настоящего Договора.

1.12. Порядок заключения Договора:

1.12.1. Управляющий заключает с Учредителем управления настоящий Договор при условии передачи Учредителем управления Имущества в доверительное управление, предоставления Учредителем управления Управляющему сведений и документов, установленных в **Приложении № 2** к Договору, а также заполненного и подписанного Учредителем управления Заявления о присоединении в соответствии с формой и порядком, предусмотренными Договором (далее – «Заявление о присоединении»). Настоящий Договор является стандартной формой договора присоединения, утвержденной Управляющим. Присоединяясь к настоящему Договору, Учредитель управления дает согласие Управляющему на обработку своих персональных данных в соответствии с Федеральным законом от 27.07.2006 №152-ФЗ «О персональных данных». Заявление о присоединении принимается Управляющим только при условии успешного прохождения Учредителем управления идентификации в соответствии с требованиями законодательства о противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, финансированию терроризма и финансированию распространения оружия массового уничтожения.

1.12.2. Основанием возникновения прав и обязанностей Учредителя управления и Управляющего в соответствии с настоящим Договором является заключение между Сторонами Договора в форме присоединения, а также зачисление денежных средств на счет Управляющего в минимальном размере, установленном настоящим Договором. Учредитель управления обязуется перечислить денежные средства в доверительное управление Управляющему в срок не позднее 30 (тридцати) календарных дней с даты подписания Договора.

1.12.3. Для присоединения к Договору Учредитель управления обязан предоставить Управляющему заполненное и подписанное Заявление о присоединении по форме Приложения № 6 к Договору в следующем порядке:

а) При личном обращении Учредителя управления к Управляющему по адресу местонахождения Управляющего, уполномоченному представителю Управляющего, действующему на основании доверенности, либо в Пунктах приема заявлений в случае если прием Заявлений о присоединении осуществляется Агентами. При этом Агенты вправе осуществлять прием Заявлений о присоединении, иных документов, а также осуществлять иные действия, необходимые для заключения настоящего Договора, со дня раскрытия Управляющим сведений о Пунктах приема заявлений на Сайте Управляющего.

При осуществлении своей деятельности Агент обязан указывать, что он действует от имени и по поручению Управляющего, а также предъявлять всем заинтересованным лицам доверенность, выданную Управляющим.

Заявление о присоединении может предоставляться в простой письменной форме либо в форме Электронного документа.

Способы предоставления Заявлений о присоединении по адресу местонахождения Управляющего, у каждого уполномоченного представителя Управляющего, а также в каждом Пункте приема заявлений определяются Управляющим самостоятельно исходя из наличия технических возможностей и содержания договоров, заключенных с Агентами. Способы предоставления Заявлений о присоединении у различных уполномоченных представителей Управляющего, а также в различных Пунктах приема заявлений могут различаться.

Заявление о присоединении в простой письменной форме предоставляется в 2 (Двух) экземплярах вместе с документами, необходимыми для заключения настоящего Договора. Один экземпляр Заявления о присоединении возвращается Учредителю управления с отметкой о приеме.

Заявление о присоединении в форме Электронного документа предоставляется вместе с документами, необходимыми для заключения настоящего Договора, и подписывается Учредителем управления при помощи электронной подписи. Копия Заявления о присоединении возвращается Учредителю управления с отметкой о приеме.

б) При дистанционном обращении к Управляющему Учредитель управления предоставляет сведения о себе (свои персональные данные) согласно Приложению № 6 к Договору посредством заполнения данных в специальных формах на Сайте Управляющего либо используя свой логин и пароль, полученный на едином портале государственных и муниципальных услуг Российской Федерации (далее – «Портал ГосУслуг»), интегрированном с единой системой идентификации и аутентификации (далее – «ЕСИА») для предоставления своих сведений о фамилии/имени/отчестве/серии/номере документа, удостоверяющего личность, и посредством заполнения данных в специальных формах на Сайте Управляющего для предоставления иных сведений о себе согласно Приложению № 6 к Договору. Передавая сведения о себе Управляющему, Учредитель управления подтверждает свое согласие на их обработку и использование в целях заключения и исполнения Договора. Заявление о присоединении оформляется в электронном виде и подписывается Учредителем управления путем проставления электронной подписи.

Основанием для предоставления Заявления о присоединении путем дистанционного обращения Учредителя управления к Управляющему является наличие технической возможности у Управляющего принять такое заявление.

1.12.4. Заявления о присоединении в электронной форме считаются отправленными от имени Учредителя управления при наличии электронной подписи на Электронном документе.

Подписание Учредителем управления электронной подписью Заявления о присоединении подтверждает факт ознакомления Учредителя управления и согласия со всеми без исключений условиями Договора, Условиями предоставления услуг при дистанционном обслуживании клиентов АО «РЕГИОН ЭСМ», согласием на обработку Управляющим персональных данных Учредителя управления в целях заключения и исполнения настоящего Договора.

Документ, подписанный Учредителем управления электронной подписью, считается отправленным данным Учредителем управления, признается равнозначным соответствующему документу на бумажном носителе и порождает права и обязанности в соответствии с заключаемым Договором. Датой и временем приема Заявления о присоединении, считается дата и время получения Электронного документа с электронной подписью Учредителя управления Управляющим.

1.13. Управляющим доведена до сведения Учредителя управления информация о возможных рисках получения несанкционированного доступа к защищаемой информации с целью осуществления финансовых операций лицами, не обладающими правом их осуществления, а также о мерах по предотвращению несанкционированного доступа к защищаемой информации, в том числе при утрате (потере, хищении) Учредителем управления устройства, с использованием которого им совершались действия в целях осуществления финансовой операции, контролю конфигурации устройства, с использованием которого Учредителем управления совершаются действия в целях осуществления финансовой операции, и своевременному обнаружению воздействия вредоносного кода. Указанная информация доведена до сведения Учредителя управления путем раскрытия на Сайте Управляющего Руководства по соблюдению правил информационной безопасности.

1.14. Основанием для использования способов дистанционного обслуживания Учредителя управления является наличие у Управляющего технической возможности по реализации таких способов. В случае отсутствия у Управляющего технической возможности для использования какого-либо из предусмотренных Договором способов дистанционного обслуживания, такой способ не применяется Сторонами.

2. Условия осуществления доверительного управления

2.1. Управляющий осуществляет доверительное управление ценными бумагами и денежными средствами Учредителя управления, принимая все зависящие от него разумные меры для достижения инвестиционных целей Учредителя управления при соответствии уровню риска возможных убытков, связанных с доверительным управлением ценными бумагами и денежными средствами, который способен нести Учредитель управления.

2.2. При выполнении условий Договора Стороны руководствуются положениями Федерального закона «О рынке ценных бумаг» и другими нормативными правовыми актами, действующими в Российской Федерации.

2.3. Передача Имуущества в доверительное управление не влечет перехода права собственности на указанное Имущество к Управляющему.

2.4. Осуществляя доверительное управление Активами, Управляющий вправе самостоятельно совершать любые юридические и фактические действия в интересах Учредителя управления.

Действия Управляющего ограничиваются нормами законодательства Российской Федерации, настоящим Договором и Инвестиционной декларацией, являющейся **Приложением № 1** к настоящему Договору.

2.5. Сделки с Активами Управляющий совершает от своего имени, указывая при этом, что он действует в качестве доверительного управляющего. Это условие считается соблюденным, если в письменных документах после наименования Управляющего сделана пометка «Д.У.». В случае отсутствия указанной пометки обязанным по сделке является Управляющий.

2.6. Управляющий ведет самостоятельный учет Активов, находящихся в доверительном управлении по настоящему Договору, не допуская его смешения с собственным имуществом Управляющего и имуществом Учредителя управления, переданным Управляющему в связи с осуществлением им иных видов деятельности.

2.7. На Активы не может быть обращено взыскание по долгам Управляющего, а также в их состав не может быть отчуждено собственное имущество Управляющего, за исключением случаев, предусмотренных законодательством Российской Федерации и Договором. Имущество, составляющее Активы, не может быть приобретено в состав собственного имущества Управляющего, за исключением удержания вознаграждения и Расходов, произведенных Управляющим при управлении ценными бумагами.

2.8. Активы не могут использоваться Управляющим для исполнения собственных обязательств Управляющего, безвозмездно отчуждаться, за исключением случаев удержания вознаграждения и Расходов Управляющим.

2.9. Управляющий не приобретает ценные бумаги организаций, находящихся в процессе ликвидации, а также признанных банкротами и в отношении которых открыто конкурсное производство в соответствии с законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве), если информация об этом была раскрыта в соответствии с порядком, установленным законодательством Российской Федерации.

2.10. Управляющий осуществляет управление Активами в соответствии с Инвестиционной декларацией, являющейся неотъемлемой частью настоящего Договора.

2.11. Управляющий вправе совершать все необходимые действия, направленные на получение любых выплат, право на получение которых предоставлено ценными бумагами, входящими в состав Активов, а также осуществляет иные права, закрепленные указанными ценными бумагами, включая право голоса, самостоятельно без получения от Учредителя управления каких-либо дополнительных указаний, поручений или инструкций, если иное не предусмотрено настоящим Договором.

Управляющий осуществляет права по ценным бумагам в соответствии с политикой осуществления прав по ценным бумагам, определенной внутренними документами Управляющего, которые (изменения к которым) подлежат раскрытию на Сайте Управляющего в порядке, предусмотренном пунктом 12.5 настоящего Договора. Управляющий вправе по своему усмотрению не осуществлять право голоса на общих собраниях владельцев ценных бумаг, входящих в состав Активов, если это не нарушает интересов Учредителя управления и при условии соблюдения требований законодательства.

Права, приобретенные Управляющим в результате действий по доверительному управлению Активами, включаются в состав Активов. Обязательства, возникшие в результате действий Управляющего по управлению Активами, исполняются за счет указанных Активов, при этом списание Управляющим необходимых денежных средств с Банковского счета Управляющего осуществляется как в отношении исполнения обязательств перед третьими лицами, так и в отношении обязательств Учредителя управления перед Управляющим.

Все полученное Управляющим в ходе осуществления доверительного управления, подлежит включению в состав Активов.

2.12. Управляющий вправе в рамках исполнения настоящего Договора привлекать для совершения сделок иных профессиональных участников рынка ценных бумаг, заключать с ними любые договоры, в том числе договоры поручения, комиссии, агентские.

При этом Управляющий несет ответственность за действия указанных лиц как за свои собственные, если иное не предусмотрено соглашением Сторон.

2.13. Управляющий имеет право заключать сделки и исполнять обязательства по ним за счет имущества нескольких Учредителей управления, заключивших с Управляющим договор доверительного управления.

2.14. При управлении ценными бумагами и денежными средствами нескольких клиентов Управляющий предпринимает меры по недопущению установления приоритета интересов одного или нескольких клиентов над интересами других клиентов. Указанные меры определяются Управляющим во внутренних документах, которые (изменения к которым) подлежат раскрытию на Сайте Управляющего в порядке, предусмотренном пунктом 12.5 настоящего Договора.

2.15. Управляющий обязан принимать меры по выявлению и контролю конфликта интересов, а также предотвращению его последствий. В случае если меры, принятые Управляющим по предотвращению последствий конфликта интересов, не привели к снижению риска причинения ущерба интересам Учредителя управления, Управляющий обязан уведомить Учредителя управления об общем характере и (или) источниках конфликта интересов до начала совершения сделок, связанных с доверительным управлением имуществом Учредителя управления.

Управляющий устанавливает правила выявления и контроля конфликта интересов, а также предотвращения его последствий во внутренних документах, которые (изменения к которым) подлежат раскрытию на Сайте Управляющего в порядке, предусмотренном пунктом 12.5 настоящего Договора.

2.16. В случае внесения изменений в законодательство в части перечня объектов, которые Управляющий вправе принимать / приобретать в доверительное управление и / или осуществлять доверительное управление которыми либо в части порядка осуществления доверительного управления, Управляющий и Учредитель управления обязуются предпринять все необходимые меры для приведения деятельности по управлению ценными бумагами по настоящему Договору в соответствие с действующим законодательством, в том числе при необходимости осуществить возврат Учредителю управления Активов.

2.17. При пересмотре Управляющим Стандартного инвестиционного профиля, информация о внесении изменений в Стандартный инвестиционный профиль предоставляется Учредителю управления путем раскрытия настоящего Договора на Сайте Управляющего в порядке, предусмотренном пунктом 12.5 настоящего Договора.

Учредитель управления обязуется самостоятельно отслеживать информацию о внесении изменений в Стандартный инвестиционный профиль, размещенную на Сайте Управляющего и несет риск неблагоприятных последствий, вызванных неполучением такой информации.

Учредитель управления обязуется предоставлять Управляющему подтверждение своего согласия с измененным Стандартным инвестиционным профилем в течение 10 (десяти) календарных дней со дня раскрытия на Сайте Управляющего соответствующего сообщения о пересмотре Стандартного инвестиционного профиля (если иной срок не будет указан в таком сообщении) одним из следующих способов, доступных Учредителю управления:

- в письменной форме лично или через уполномоченного представителя;
- в письменной форме посредством почтовой связи, курьерской службой;
- в форме Электронного документа, подписанного электронной подписью;
- путем совершения конклюдентных действий, направленных на исполнение Договора (за исключением случаев, когда новый Стандартный инвестиционный профиль предусматривает увеличение допустимого риска);

2.18. В случае если измененный Стандартный инвестиционный профиль не предусматривает увеличение допустимого риска, отсутствие возражений со стороны Учредителя управления в течение 10 (десяти) календарных дней со дня раскрытия на Сайте Управляющего соответствующего сообщения о пересмотре Стандартного инвестиционного профиля (если иной срок вступления в силу не будет указан в таком сообщении) считается представлением Управляющему подтверждения согласия Учредителя управления с измененным Стандартным инвестиционным профилем.

Отсутствие согласия Учредителя с измененным Стандартным инвестиционным профилем влечет невозможность для Управляющего лично осуществлять доверительное управление, в связи с чем Управляющий вправе по своему усмотрению расторгнуть Договор в одностороннем порядке.

3. Порядок передачи Имущества. Учет и возврат Активов

3.1. Для учета информации об Активах и их движении отдельно от денежных средств и ценных бумаг Управляющего и других его клиентов в рамках внутреннего учета Управляющий открывает и ведет Счет доверительного управления.

3.2. По настоящему Договору допускается передача в доверительное управление денежных средств в валюте, предусмотренной Стандартной стратегией управления, ценных бумаг и иных активов в соответствии с условиями Инвестиционной декларации и Стандартной инвестиционной стратегии.

3.3. Передача в доверительное управление по настоящему Договору ценных бумаг и иных активов, отличных от денежных средств, допускается в случаях, предусмотренных законодательством и настоящим Договором. Указанная передача допускается при одновременном соблюдении следующих условий:

- передаваемое Имущество соответствует по составу и структуре требованиям Стандартной стратегии управления, указанной в Заявлении о присоединении;
- Учредитель управления получил согласие Управляющего на передачу в доверительное управление Имущества.

3.4. Документами, подтверждающими факт поступления Имущества в управление, являются:

- в части денежных средств – выписка по Банковскому счету Управляющего;
- в части эмиссионных ценных бумаг – выписка по соответствующему Счету депо и/или выписка из реестра владельцев ценных бумаг Управляющего;
- в части неэмиссионных ценных бумаг – акт приема-передачи Имущества в доверительное управление и/или выписка по соответствующему Счету депо и/или выписка из реестра владельцев ценных бумаг, где открыт счет Управляющего.

3.5. Датой поступления Имущества в доверительное управление является:

- в части бездокументарных ценных бумаг – дата их зачисления на Счет депо Управляющего и/или на счет Управляющего в реестре владельцев ценных бумаг;
- в части документарных ценных бумаг – дата их фактической передачи Управляющему, указанная в Акте приема-передачи Имущества в доверительное управление и/или дата их зачисления на Счет депо Управляющего;
- в части денежных средств – дата их зачисления на Банковский счет Управляющего.

3.6. Управляющий включает переданное ему Имущество в состав Активов по его Оценочной стоимости на дату поступления, для целей расчета вознаграждения и по стоимости по налоговому учету исключительно для целей налогового учета.

3.7. Управляющий должным образом ведет и сохраняет все записи по Счету доверительного управления.

3.8. Возврат части Активов Учредителю управления может быть осуществлен Управляющим по письменному требованию Учредителя управления в течение срока действия настоящего Договора, в порядке, предусмотренном настоящим Договором либо при прекращении или расторжении Договора.

При инициировании процедуры досрочного возврата Активов, Учредитель управления в порядке, определенном п.12.7 Договора, направляет Управляющему письменное распоряжение об изъятии Активов из доверительного управления по форме **Приложения № 5** (далее по тексту – «Распоряжение»). Распоряжение должно быть получено Управляющим не менее чем за 10 (десять) рабочих дней до даты предполагаемого изъятия Активов. При этом Управляющий вправе осуществить возврат Активов и ранее истечения указанного срока.

Распоряжение также может быть представлено Агенту в Пункте приема заявлений, осуществившем прием Заявления о присоединении и иных документов, предусмотренных настоящим Договором.

3.9. Возврат Активов осуществляется при отсутствии незавершенных сделок с Активами, а также ограничений по обращению ценных бумаг, входящих в состав Активов, установленных согласно действующему законодательству Российской Федерации (например, до даты утверждения отчета об итогах выпуска ценных бумаг). Под незавершенными сделками понимаются сделки, заключенные за счет Активов, по которым у сторон имеются неисполненные обязательства.

При этом в случае если со дня исполнения всех обязательств сторон по незавершенной сделке (со дня зачисления на Банковский счет Управляющего денежных средств, полученных от реализации ценных бумаг, в отношении которых снято и (или) отменено ограничение) до последнего дня срока возврата Активов из доверительного управления, предусмотренного настоящим Договором, останется менее 3 (трех) рабочих дней, срок возврата Активов из доверительного управления подлежит продлению на 3 (три) рабочих дня.

При этом Управляющий обязан инициировать операции реализации ценных бумаг не позднее 3 (трех) рабочих дней, следующих за днем снятия и (или) отмены ограничения.

3.10. Активы возвращаются из доверительного управления в виде денежных средств в валюте, предусмотренной Стандартной инвестиционной стратегией, если иное не установлено Договором.

3.11. Датой возврата Учредителю управления Активов из доверительного управления является дата зачисления денежных средств на корреспондентский счет банка, в котором Учредителю управления открыт счет.

4. Права и обязанности Сторон

4.1. Учредитель управления имеет право:

а) в течение всего срока доверительного управления дополнительно передавать в доверительное управление денежные средства в соответствии с условиями настоящего Договора;

б) в течение всего срока доверительного управления давать поручение Управляющему осуществить возврат Активов/части Активов;

в) получать информацию от Управляющего об управлении Активами в виде Отчетов Управляющего и устных сообщений;

г) отказаться от исполнения Договора до истечения срока его действия при условии выплаты Управляющему обусловленного Договором вознаграждения и возмещения Управляющему всех понесенных необходимых расходов по Договору, уведомив Управляющего в порядке, установленном Договором. Образец уведомления об отказе от Договора приведен в Приложении № 4 к Договору;

д) осуществлять иные права, предусмотренные настоящим Договором и действующим законодательством Российской Федерации.

4.2. Учредитель управления обязан:

а) предоставить Управляющему сведения и/или документы, необходимые для заключения настоящего Договора, открытия Счета доверительного управления и других счетов, предусмотренных настоящим Договором.

В случае изменения данных, содержащихся в представленных сведениях, документах, в срок не позднее 5 (пяти) рабочих дней предоставить новые сведения и/или документы;

Учредитель управления подтверждает, что в случае непредоставления им достоверных сведений о своем абонентском номере и/или адресе электронной почты, а также в случае несвоевременного обновления указанных сведений, риск неполучения кассовых чеков, подтверждающих факты осуществления расчетов между Учредителем управления и Управляющим в соответствии с настоящим Договором, ложится на него.

б) самостоятельно контролировать свое соответствие критериям инвесторов, которым рекомендована Стандартная стратегия управления, указанная в Заявлении о присоединении;

в) в письменной или электронной форме извещать Управляющего о намерении вывести Активы из доверительного управления;

г) выплачивать Управляющему вознаграждение и компенсировать Расходы по управлению Активами;

д) предоставлять Управляющему информацию и сведения, необходимые для исполнения Управляющим требований Федерального закона №115-ФЗ от 07.08.2001 г. «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма»;

е) предоставить Управляющему в порядке и сроки, указанные в п. 2.17 Договора подтверждение своего согласия на измененный Стандартный инвестиционный профиль. В случае если новый Стандартный инвестиционный профиль предусматривает увеличение допустимого риска, отсутствие согласия Учредителя управления с измененным Стандартным инвестиционным профилем является основанием прекращения Договора;

ж) нести иные обязанности, предусмотренные настоящим Договором и действующим законодательством Российской Федерации.

4.3. Управляющий имеет право:

а) самостоятельно принимать решения по управлению Активами в соответствии с условиями настоящего Договора;

б) не принимать в доверительное управление от Учредителя управления объекты, не предусмотренные Инвестиционной декларацией;

в) в соответствии со статьей 7 Федерального закона №115-ФЗ от 07.08.2001 г. «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма» отказать в исполнении Распоряжения Учредителя управления о совершении операции (за исключением операций по зачислению денежных средств, поступивших на Банковский счет Управляющего) в случае непредставления Учредителем управления документов и сведений, необходимых Управляющему для реализации требований действующего законодательства. Под Распоряжением Учредителя управления о совершении операции

понимается уведомление о намерении изъять Активы из доверительного управления, представляемое Управляющему;

г) направлять в адрес Учредителя управления справочно-информационные, аналитические материалы, а также рассылки рекламного характера. При этом Управляющий самостоятельно определяет содержание, периодичность и способы направления указанных материалов и рассылок. Рассылки рекламного характера направляются Учредителю управления по сетям электросвязи, в том числе посредством использования телефонной, подвижной радиотелефонной связи, информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» (в том числе путем направления сообщений на адрес электронной почты и/или номер телефона, полученные ранее от Учредителя управления) при наличии согласия Учредителя управления на получение рекламы. Указанные в настоящем подпункте сообщения могут содержать предложение и описание как услуг, оказываемых непосредственно Управляющим, так и аффилированными лицами Управляющего;

д) принимать в доверительное управление и (или) приобретать за счет Активов инвестиционные паи паевого инвестиционного фонда, доверительное управление которым он осуществляет.

е) осуществлять иные права, предусмотренные настоящим Договором и действующим законодательством Российской Федерации.

4.4. Управляющий обязан:

а) открыть необходимые счета для осуществления операций по управлению Активами;

б) принять в управление Имущество и осуществить его возврат в соответствии с условиями настоящего Договора;

в) строго придерживаться условий Инвестиционной декларации;

г) вести раздельный учет Активов и собственного имущества, а также иного имущества, находящегося в его управлении;

д) направлять Учредителю управления Отчеты Управляющего и иные документы в соответствии с настоящим Договором;

е) предоставлять по требованию Учредителя управления сведения о своей деятельности и финансовом состоянии, не являющиеся коммерческой тайной;

ж) предпринимать меры по недопущению установления приоритета интересов одного или нескольких клиентов над интересами других клиентов;

з) предпринимать меры по выявлению и контролю конфликта интересов, а также предотвращению его последствий;

и) устранить нарушения Инвестиционной декларации в отношении:

- перечня (состава) объектов доверительного управления, которые вправе приобретать Управляющий при осуществлении деятельности по управлению ценными бумагами;

- структуры Активов, которую обязан поддерживать Управляющий в течение всего срока действия Договора,

в течение 30 (тридцати) рабочих дней с момента обнаружения нарушения;

к) нести иные обязанности, предусмотренные настоящим Договором и действующим законодательством Российской Федерации.

5. Отчет Управляющего. Функции налогового агента

5.1. Управляющий предоставляет Учредителю управления Отчет Управляющего в течение 15 (Пятнадцати) рабочих дней с даты начала каждого нового квартала.

Отчет Управляющего должен содержать следующую информацию:

- сведения о динамике ежемесячной доходности инвестиционного портфеля Учредителя управления за последние двенадцать месяцев, предшествующих дате, на которую составлен Отчет Управляющего;

- сведения о стоимости инвестиционного портфеля Учредителя управления, определенной на конец каждого месяца, за последние двенадцать месяцев, предшествующих дате, на которую составлен Отчет Управляющего.

Отчет Управляющего должен содержать информацию, предусмотренную действующим законодательством Российской Федерации, а также может содержать и иную информацию.

В Отчет Управляющего включаются сведения об имуществе, находящемся в доверительном управлении, и обязательствах, подлежащих исполнению за счет этого имущества.

5.2. В случае письменного запроса Учредителя управления Управляющий обязан в срок, не превышающий 10 (десяти) рабочих дней с даты получения запроса, предоставить Учредителю управления информацию об инвестиционном портфеле Учредителя управления, его стоимости, а также о сделках, совершенных за счет этого инвестиционного портфеля на дату, указанную в запросе, а если такая дата не

указана – на дату получения запроса Управляющим. Указанная информация предоставляется Управляющим в Отчете Управляющего или в виде других документов.

5.3. Отчет Управляющего, а также иные документы, предусмотренные законодательством Российской Федерации и настоящим Договором, предоставляются Учредителю управления Управляющим следующими способами:

- на бумажном носителе при личном обращении Учредителя управления в офис Управляющего, либо курьерской или почтовой связью (заказным письмом) или нарочным по почтовому адресу Учредителя управления;

- на бумажном носителе при личном обращении Учредителя управления к Агенту в Пункт приема заявлений, в котором Учредитель управления подписал Заявление о присоединении;

- в электронной форме на электронный адрес Учредителя управления, указанный Учредителем управления в Заявлении о присоединении;

- в электронной форме путем предоставления доступа к документам в Личном кабинете.

Способ предоставления документов, указанных в настоящем пункте, определяется Управляющим самостоятельно исходя из наличия технических возможностей и содержания договоров, заключенных с Агентами. В процессе исполнения Договора Управляющий вправе по своему усмотрению комбинировать способы предоставления документов, а также изменить ранее выбранный им способ предоставления документов на иной, предусмотренный Договором.

5.4. При наличии у Учредителя управления доступа к Личному кабинету Управляющий вправе представлять Учредителю управления Отчет Управляющего, а также иные документы, предусмотренные законодательством Российской Федерации и настоящим Договором, в форме Электронных документов, подписанных электронной подписью, путем их размещения в Личном кабинете. Указанный способ представления документов считается надлежащим исполнением обязательств Управляющего. Документы считаются предоставленными Управляющим и полученными Учредителем управления в момент их размещения в Личном кабинете.

Присоединяясь к настоящему Договору, Учредитель управления соглашается на получение Отчетности и иных документов, предусмотренных законодательством Российской Федерации и Договором, в электронной форме, подписанных электронной подписью уполномоченных лиц Управляющего с использованием Личного кабинета, в том числе на размещение в Личном кабинете иных документов и информации в рамках исполнения настоящего Договора. Доступ к Личному кабинету считается предоставленным Учредителю управления с момента направления ему авторизационных данных (логин, пароль) посредством отправки сообщения (смс) на номер мобильного телефона, указанный Учредителем управления в Заявлении о присоединении. Управляющий оставляет за собой право по своему усмотрению предоставить Учредителю управления авторизационные данные (логин, пароль) для доступа к Личному кабинету иными способами при обращении Учредителя управления в офис Управляющего. Отчетность, размещенная Управляющим в Личном кабинете, считается принятой Учредителем управления, если по истечении 10 (десяти) рабочих дней за днем размещения Управляющим в Личном кабинете соответствующего документа Управляющий не получил от Учредителя управления в письменной форме и/или в форме Электронного документа, подписанного электронной подписью, мотивированные замечания и возражения к предоставленной отчетности.

5.5. Отчет Управляющего, направляемый в форме Электронного документа посредством электронной почты, должен быть направлен Учредителю управления в сроки, установленные пунктом 5.1 Договора. Соответствующий документ на бумажном носителе должен быть направлен Учредителю управления в течение 30 (тридцати) календарных дней с момента окончания соответствующего отчетного периода.

При направлении Управляющим Отчетности на бумажном носителе курьерской или почтовой связью (заказным письмом) или нарочным по адресу регистрации Учредителя управления, посредством направления Электронного документа по электронной почте, отчетность считается представленной Учредителю управления надлежащим образом, если в течение 10 (десяти) рабочих дней после истечения срока для направления соответствующего документа на бумажном носителе, определяемого в соответствии с настоящим пунктом Договора, Управляющий не получил от Учредителя управления в письменной форме и/или в форме Электронного документа мотивированные замечания и возражения к предоставленной отчетности.

При предоставлении Управляющим Отчета Управляющего на бумажном носителе через Агента, принявшего Заявление о присоединении, такой отчет считается представленным Учредителю управления в последний день срока на предоставление указанной отчетности, установленного в пункте 5.1 Договора. При этом отчетность считается представленной Учредителю управления надлежащим образом, если в течение 10 (десяти) рабочих дней с даты предоставления отчетности Учредителю управления, определенной в соответствии с правилами настоящего абзаца, Управляющий не получил от Учредителя управления в

письменной форме и/или в форме Электронного документа мотивированные замечания и возражения к предоставленной отчетности.

5.6. Учредитель управления вправе направить/передать Управляющему письменные возражения на Отчет Управляющего следующими способами:

- лично или через уполномоченного представителя в офисе Управляющего либо в пункте приема заявлений, в котором Учредитель управления получил Отчет Управляющего, содержание которого им оспаривается;

- Почтой России (заказным письмом с уведомлением о вручении);

- курьерской почтой (DHL, Federal Express, UPS или аналогичной курьерской службой с хорошей репутацией);

- нарочным (персональной доставкой);

- в форме Электронного документа.

Возражения на Отчет Управляющего могут быть представлены Учредителем управления в течение 10 (десяти) рабочих дней со дня получения Отчета, предоставленного через Агента, направленного курьерской или почтовой связи (заказным письмом) или нарочным по адресу регистрации Учредителя управления, либо со дня размещения Управляющим Отчета в Личном кабинете. В случае направления Отчета посредством направления Электронного документа по электронной почте, возражения на Отчет Управляющего могут быть представлены в течение 10 (десяти) рабочих дней после истечения срока для направления соответствующего документа на бумажном носителе, определяемого в соответствии с пунктом 5.5 Договора.

В случае получения возражений Учредителя управления по представленному Отчету Управляющего, Управляющий рассматривает такие возражения и направляет Учредителю управления ответ в письменной форме и дополнительно в той форме, в которой возражения в отношении Отчета Управляющего поступили от Учредителя управления.

5.7. В соответствии с требованиями налогового законодательства Управляющий признается налоговым агентом при осуществлении операций с ценными бумагами, операций с финансовыми инструментами срочных сделок. Налоговая база по операциям с ценными бумагами, по операциям с финансовыми инструментами срочных сделок определяется Управляющим по окончании налогового периода, а также при осуществлении возврата Активов до истечения налогового периода.

5.8. При невозможности удержать у Учредителя управления исчисленную сумму налога, Управляющий обязан в течение 1 (одного) месяца с момента возникновения соответствующих обстоятельств письменно сообщить в налоговый орган по месту своего учета о невозможности указанного удержания и сумме задолженности Учредителя управления. Уплата налога в этом случае производится Учредителем управления самостоятельно.

5.9. При определении Управляющим налоговой базы по операциям с ценными бумагами Управляющий на основании заявления Учредителя управления может учитывать фактически осуществленные и документально подтвержденные расходы, которые связаны с приобретением и хранением соответствующих ценных бумаг и которые Учредитель управления произвел без участия Управляющего, в том числе до заключения настоящего Договора.

5.10. Управляющий не признается налоговым агентом при получении Учредителем управления дохода в результате операций по покупке и продаже иностранной валюты. Исчисление и уплата соответствующего налога производятся Учредителем управления самостоятельно.

6. Возмещение Расходов по управлению Активами и вознаграждение Управляющего

6.1. Управляющий имеет право на вознаграждение, предусмотренное настоящим Договором. Вознаграждение Управляющего определяется в соответствии с **Приложением № 3** к настоящему Договору с учетом положений соответствующей Стандартной стратегии управления.

Вознаграждение за услуги, оказываемые Управляющим, налогом на добавленную стоимость не облагается на основании пп.12.2 п.2 ст.149 Налогового кодекса Российской Федерации.

6.2. Управляющий удерживает сумму вознаграждения по итогам каждого календарного квартала, в течение 45 (сорока пяти) рабочих дней по окончании квартала.

Расчет и размер вознаграждения Управляющего за Расчетный период по состоянию на текущую Расчетную дату фиксируется Управляющим в отчете Управляющего.

6.3. Управляющий имеет право на оплату Расходов за счет Активов, находящихся в доверительном управлении, а также на возмещение Расходов, произведенных им при доверительном управлении Активами. Соответствующие операции отражаются по Счету доверительного управления.

7. Гарантии Сторон

7.1. Учредитель управления гарантирует, что передаваемое Управляющему Имущество принадлежит ему на законных основаниях, не является предметом залога, не обременено правами третьих лиц и не находится под арестом, не является предметом спора или иного судебного разбирательства.

7.2. Стороны обязуются незамедлительно сообщать друг другу о любых обстоятельствах, влекущих за собой любые ограничения в правоспособности, делающие частично или полностью невозможным исполнение обязательств по настоящему Договору.

7.3. Учредитель управления гарантирует, что до заключения настоящего Договора им проведена оценка своей склонности к риску, в результате которой Учредитель управления самостоятельно пришел к выводу о том, что допустимый риск выбранной им Стандартной стратегии управления не превышает его склонность к риску.

8. Конфиденциальность

8.1. Стороны принимают все необходимые меры по обеспечению конфиденциальности информации, полученной в связи с исполнением Договора, за исключением случаев обязательного предоставления такой информации уполномоченным государственным органам и иным лицам, в том числе обязательного раскрытия информации в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

8.2. Учредитель управления подтверждает, что принимает и разделяет все риски, связанные с потенциальной возможностью нарушения конфиденциальности при размещении данных об Учредителе управления и об Активах, находящихся в доверительном управлении в соответствии с Договором, в Личном кабинете либо направлении соответствующих данных по адресу электронной почты Учредителя управления. Учредитель управления соглашается с тем, что Управляющий не несет ответственности за разглашение конфиденциальной информации, ставшее возможным в результате размещения данной информации в Личном кабинете либо ее направления по адресу электронной почты Учредителя управления, не по вине Управляющего.

9. Ответственность

9.1. За неисполнение либо ненадлежащее исполнение своих обязательств по Договору Стороны несут ответственность в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

9.2. Стороны освобождаются от ответственности за неисполнение либо ненадлежащее исполнение своих обязательств по Договору, если оно явилось следствием действия обстоятельств непреодолимой силы, возникших после подписания настоящего Договора в результате событий чрезвычайного характера.

К таким обстоятельствам Стороны в том числе относят: стихийные бедствия, эпидемию, военные действия, забастовки, а также акты органов государственной власти, изменение рыночных цен на ценные бумаги.

9.3. Управляющий, не проявивший при доверительном управлении Активами должной заботливости об интересах Учредителя управления, в установленном законодательством Российской Федерации порядке возмещает Учредителю управления упущенную выгоду за время доверительного управления Активами, а также убытки.

Под проявлением должной заботливости Стороны понимают совершение Управляющим сделок и действий в строгом соответствии с Договором и действующим законодательством в интересах Учредителя управления. При этом критерием для определения должной заботливости Управляющего не является совершение Управляющим сделок на лучших условиях.

Получение отрицательного финансового результата само по себе не свидетельствует о ненадлежащем исполнении Управляющим своих обязанностей по настоящему Договору, в том числе не свидетельствует о том, что Управляющий не проявил должную заботливость об интересах Учредителя управления.

9.4. Управляющий не несет ответственность за убытки Учредителя управления, возникшие в результате одного или нескольких из следующих обстоятельств:

- ухудшения конъюнктуры рынка ценных бумаг, а также влияния иных внешних факторов, не поддающихся разумному контролю со стороны Управляющего;
- действия / бездействия депозитариев, реестродержателей, организаторов торговли и / или фондовых бирж;
- снижения стоимости Активов в результате переоценки стоимости Активов, проводимой Управляющим в соответствии с требованиями нормативных актов, Договором, внутренними правилами Управляющего;

- неисполнения либо ненадлежащего исполнения эмитентом ценных бумаг (лицом, обязанным по ценной бумаге) своих обязательств;
- корпоративных и иных действий эмитента ценных бумаг (лица, обязанного по ценной бумаге), проведения в отношении него процедур, применяемых в деле о банкротстве;
- действий, упущений и задержек в исполнении своих обязательств Учредителем управления;
- действия / бездействия Управляющего, полагавшегося на письменные требования и распоряжения Учредителя управления;
- досрочного вывода Активов (их части) из доверительного управления либо прекращения Договора по инициативе Учредителя управления либо в связи с нарушением Учредителем управления своих обязательств (либо прекращения Договора по иным основаниям, не зависящим от действий Управляющего);
- отсутствия спроса на переданные Учредителем управления ценные бумаги и / или продажи указанных ценных бумаг по цене ниже цены их приобретения (ниже стоимости, по которой ценные бумаги переданы Учредителем управления);
- инвестирования более 50 (пятидесяти) процентов Активов в ценные бумаги одного эмитента / паи одного паевого инвестиционного фонда, если это допустимо в соответствии с Инвестиционной декларацией и условиями Стандартной стратегии управления.

9.5. Управляющий в любом случае не несет ответственность, если нарушение им своих обязательств вызвано нарушением своих обязательств Учредителем управления, в частности нарушением порядка и / или сроков предоставления Управляющему распоряжения об изъятии Активов.

9.6. Стороны признают, что определение ожидаемой доходности в Инвестиционном профиле Учредителя управления не является гарантией или обещанием о будущей эффективности и доходности управления ценными бумагами, а также не является обязательством Управляющего по обеспечению доходности.

10. Срок Договора и порядок прекращения Договора

10.1. Настоящий Договор считается заключенным и вступает в силу в день приема Имущества Управляющим при условии представления Учредителем управления Управляющему Заявления о присоединении и иных документов (сведений) в порядке, предусмотренном настоящим Договором, а именно:

- в день зачисления на Банковский счет/счет депо Управляющего денежных средств/ценных бумаг Учредителем управления в сумме не менее минимального размера, установленного Договором.

В случае если Учредитель управления не передает Управляющему Имущество в течение 30 (тридцати) календарных дней с даты подписания Договора, Договор считается не заключенным и не порождает прав и обязанностей у Сторон.

Договор действует в течение срока, определенного условиями Стандартной стратегии, указанной в Заявлении о присоединении со дня вступления в силу Договора в части доверительного управления, если иной срок не предусмотрен Стандартной стратегией, указанной в Заявлении о присоединении.

10.2. В случае если ни одна из Сторон не заявит о своем желании прекратить Договор в связи с истечением его срока, Договор пролонгируется на тот же срок на тех же условиях.

Заявление, указанное в первом абзаце настоящего пункта имеет силу, если получено другой Стороной в срок не позднее 90 (девяноста) календарных дней до истечения срока действия Договора.

10.3. Настоящий Договор прекращается в следующих случаях:

- а) по истечении срока действия Договора;
- б) по заявлению одной из Сторон об одностороннем отказе от Договора;
- в) вследствие смерти гражданина, являющегося Учредителем управления, объявления его умершим, признания его недееспособным, ограниченно дееспособным или безвестно отсутствующим;
- г) в случае расторжения договора Управляющим в одностороннем порядке вследствие отсутствия согласия Учредителя управления на измененный Стандартный инвестиционный профиль в соответствии с разделом 2 настоящего Договора;
- д) по истечении 30 (Тридцати) календарных дней с даты возврата из доверительного управления 100 (Ста) процентов Активов.
- е) в иных случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации.

10.4. При прекращении Договора по основаниям, предусмотренным пп. «б» и пп. «г» п. 10.3 Договора, Договор считается прекращенным по истечении 30 (тридцати) календарных дней с даты получения Стороной заявления другой Стороны об одностороннем отказе от Договора либо в дату возврата Активов из доверительного управления, если Активы будут возвращены из доверительного управления ранее указанной даты.

При прекращении Договора по основанию, предусмотренному пп. «е» п.10.3. Договора, Договор считается прекращенным по истечении 30 (тридцати) календарных дней с момента возникновения основания прекращения Договора либо в дату возврата Активов из доверительного управления, если Активы будут возвращены из доверительного управления ранее указанной даты.

10.5. При наступлении основания прекращения Договора Управляющий обязан принять все доступные Управляющему меры для защиты интересов Учредителя управления при возврате Активов из доверительного управления. При этом Управляющий обязуется осуществить возврат Активов Учредителю управления до предполагаемой даты прекращения Договора либо в течение 20 (двадцати) календарных дней с даты наступления основания прекращения Договора, если в соответствии с гражданским законодательством договор прекращается в дату наступления основания прекращения договора, за исключением случаев прекращения Договора по основанию, предусмотренному пп. «в» п.10.3. Договора. В последнем случае Управляющий осуществляет необходимые действия, предусмотренные Договором и законодательством.

Сроки возврата Активов Учредителю управления подлежат продлению в случаях, установленных в разделе 3 настоящего Договора.

10.6. После того как Управляющему стало известно о смерти Учредителя управления (путем получения свидетельства о смерти (его копии), запроса нотариуса, содержащего сведения о смерти Учредителя управления, свидетельства о праве на наследство, иного документа, либо сведений из единой информационной системы нотариата или иного надлежащего источника), Управляющий совершает действия, направленные на сохранение Активов, а также на защиту интересов лиц, которые будут признаны наследниками Учредителя управления.

При получении сведений о смерти Учредителя управления Управляющий вправе:

- совершать действия, направленные на увеличение доли денежных средств в Активах вплоть до 100 % (ста процентов) от общей суммы Активов (путем продажи ценных бумаг либо совершения иных действий);
- рассчитать и удержать причитающееся ему вознаграждение по Договору, произвести необходимые налоговые отчисления и возместить (оплатить) расходы, предусмотренные Договором;
- совершать действия, направленные на получение доходов по Активам, а также по завершению расчетов по ранее заключенным сделкам с Активами;
- воздержаться от управления Активами до перехода прав Учредителя управления к наследникам последнего в соответствии с законодательством Российской Федерации;
- передать все Активы в депозит нотариусу или предпринять иные действия, предусмотренные законодательством для случаев невозможности исполнения обязательств надлежащему лицу. При этом расходы, связанные с передачей Активов в депозит нотариуса, являются Расходами по управлению Активами, и Управляющий вправе удержать их из Активов.

10.7. Если реквизиты, указанные Учредителем управления, и/или иные реквизиты Учредителя управления, имеющиеся в распоряжении Управляющего, не позволяют Управляющему надлежащим образом исполнить свои обязательства по возврату Активов при прекращении Договора, а также в иных случаях, предусмотренных п. 1 ст. 327 Гражданского кодекса Российской Федерации, Управляющий имеет право передать все Активы в депозит нотариусу или предпринять иные действия, предусмотренные законодательством для случаев невозможности исполнения обязательств надлежащему лицу. При этом для целей настоящего пункта местом исполнения обязательств по Договору Стороны определили местонахождение Управляющего – город Москва. При этом расходы, связанные с передачей Активов в депозит нотариуса являются Расходами по управлению Активами и Управляющий вправе удержать их из Активов.

10.8. При прекращении настоящего Договора Управляющий предоставляет Учредителю управления Отчет Управляющего на дату возврата Активов из доверительного управления, а Учредитель управления оплачивает услуги Управляющего и компенсирует Расходы по управлению Активами в соответствии с условиями настоящего Договора.

10.9. Управляющий обязан передать Учредителю управления ценные бумаги и/или денежные средства, полученные Управляющим после прекращения настоящего Договора (либо полученные Управляющим от реализации ценных бумаг, полученных после прекращения Договора) в связи с осуществлением управления ценными бумагами в интересах Учредителя управления в период действия Договора, в течение 10 (десяти) рабочих дней с даты получения соответствующих ценных бумаг и/или денежных средств.

При возврате денежных средств и/или ценных бумаг в соответствии с настоящим пунктом Договора Управляющий вправе удержать из возвращаемых средств Расходы, произведенные им (которые должны быть им произведены) в связи с осуществлением им доверительного управления.

11. Порядок разрешения споров

11.1. Все разногласия и споры, возникающие между Сторонами в связи с изменением, расторжением, исполнением, неисполнением либо ненадлежащим исполнением настоящего Договора, по поводу его недействительности, признания его незаключенным, кроме споров, связанных с Отчетом Управляющего, разрешаются путем принятия Сторонами мер по досудебному урегулированию, а в случае неразрешения спора передаются Сторонами для рассмотрения в суд в соответствии с подсудностью, установленной законодательством Российской Федерации.

11.2. Споры, связанные с Отчетом Управляющего, разрешаются в следующем порядке:

Учредитель управления обязан при получении Отчета Управляющего рассмотреть его и при наличии возражений направить их Управляющему в порядке и сроки, предусмотренные Договором. Управляющий обязан в течение 5 (пяти) рабочих дней с момента получения возражений провести проверку и в случае обнаружения ошибок в Отчете Управляющего, подготовить исправленный Отчет Управляющего и направить его Учредителю управления.

Если согласие между Сторонами не будет достигнуто, спор в отношении Отчета Управляющего передается Сторонами для рассмотрения в суд в соответствии с подсудностью, установленной законодательством Российской Федерации.

12. Прочие условия

12.1. Управляющий по требованию Учредителя управления обязан предоставлять последнему следующие документы:

- а) копию лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг – Управляющего на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами;
- б) копию документа о государственной регистрации Управляющего в качестве юридического лица;
- в) копию документа, подтверждающего постановку Управляющего на налоговый учет;
- г) копию устава Управляющего;
- д) иные документы, предоставление которых предусмотрено законодательством Российской Федерации, стандартами саморегулируемой организации, членом которой является Управляющий.

12.2. Учредитель управления дает согласие на объединение на одном банковском счете Управляющего денежных средств, переданных Учредителем управления в доверительное управление, а также полученных в процессе управления с денежными средствами, переданными в доверительное управление другими учредителями управления и полученными в процессе управления.

12.3. Учредитель управления дает согласие на объединение на одном лицевом счете Управляющего (счете депо Управляющего) ценных бумаг, переданных Учредителем управления в доверительное управление, а также полученных в процессе управления с ценными бумагами, переданными в доверительное управление другими учредителями управления и полученными в процессе управления.

12.4. Стороны обязуются своевременно в письменном виде уведомлять друг друга об изменении своего правового статуса, реквизитов и других изменениях, способных повлиять на выполнение Сторонами обязательств по настоящему Договору.

12.5. Изменения во внутренние документы Управляющего, предусмотренные настоящим Договором, вносятся Управляющим в одностороннем порядке. Указанные документы, а также изменения в них доводятся до сведения Учредителя управления путем их размещения (раскрытия) Управляющим не позднее 10 (десяти) дней до дня их вступления в силу на Сайте Управляющего.

12.6. Учредитель управления уведомлен о праве Управляющего на распространение справочно-информационных и аналитических материалов, не отнесенных к рекламе в соответствии с законодательством Российской Федерации, и дает свое согласие на получение указанных материалов.

12.7. Любые уведомления, переписка или иные сообщения, направляемые Сторонами по настоящему Договору в форме документов на бумажном носителе, составляются на русском языке и отправляются/передаются следующим образом по адресу местонахождения Управляющего, адресу Учредителя управления согласно Заявлению о присоединении, если иное не предусмотрено Договором:

- лично Учредителю управления или его уполномоченному представителю в офисе Управляющего;
- лично Учредителем управления или его уполномоченным представителем в офисе Управляющего;

Почтой России (заказным письмом с уведомлением о вручении). Данный способ не может быть применен для направления Заявления о присоединении и распоряжения об изъятии Активов;

либо курьерской почтой (DHL, Federal Express, UPS или аналогичной курьерской службой с хорошей репутацией); либо нарочным (персональной доставкой). Данный способ не может быть применен для направления Заявления о присоединении и распоряжения об изъятии Активов.

Любое сообщение считается доставленным должным образом, если иное не предусмотрено Договором:

- если отправляется нарочным – в дату доставки;

- если отправляется заказным письмом с уведомлением о вручении – в дату, указанную в уведомлении о вручении;

- если отправлено курьерской службой (Federal Express, UPS или аналогичной курьерской службой) – в момент доставки, а в случае отсутствия адресата по адресу доставки или отказа адресата от получения уведомления – в дату, когда оператор курьерской службы зафиксировал невозможность доставки уведомления в связи с отсутствием адресата по адресу доставки или отказом адресата от получения уведомления.

Сообщения, направленные Управляющим Учредителю управления с использованием Личного кабинета, считаются полученными Учредителем управления в дату размещения их в Личном кабинете.

Заявления о присоединении и распоряжения об изъятии Активов, направленные Управляющему Почтой России либо курьерской почтой, не принимаются Управляющим.

В случае передачи Сторонами друг другу уведомлений, переписки или иных документов, предусмотренных настоящим Договором, в офисе Управляющего, такие документы могут быть переданы по рабочим дням с 9.30 до 17.30 по московскому времени.

12.8. Учредитель управления подтверждает, что до передачи Управляющему персональных данных представителя, выгодоприобретателя, бенефициарного владельца (в случае наличия таковых) для целей заключения настоящего Договора, Учредителем управления были получены надлежаще оформленные согласия субъектов этих персональных данных на их обработку и хранение Управляющим, в том числе на передачу этих данных Управляющему, осуществление их обработки Управляющим. С целью надлежащего исполнения настоящего Договора Управляющий вправе обрабатывать предоставленные ему Учредителем управления персональные данные любым способом в порядке, предусмотренном действующим законодательством Российской Федерации.

12.9. Все приложения к настоящему Договору, согласно приведенному списку являются его неотъемлемой частью:

Приложение № 1 Инвестиционная декларация.

Приложение № 2 Перечень документов, предоставляемых Учредителем управления.

Приложение № 3 Вознаграждение Управляющего.

Приложение № 4 Уведомление об одностороннем отказе от договора.

Приложение № 5 Распоряжение об изъятии Активов из доверительного управления.

Приложение № 6 Заявление о присоединении к Договору.

Приложение № 7 Общие сведения об Управляющем.

Приложение № 8 Декларация о рисках Управляющего.

Управляющий: Акционерное общество «РЕГИОН Эссет Менеджмент»

Адрес в пределах места нахождения:

119021, г. Москва, бульвар Зубовский, д. 11 А, этаж 10, помещение I, комната 1

Почтовый адрес:

119021, г. Москва, бульвар Зубовский, д. 11 А, этаж 10, помещение I, комната 1

Государственный регистрационный номер при создании № 002.076.174 от 05 февраля 2002 года,

ОГРН 1027739046895 от 06 августа 2002 года.

ИНН 7730149408

Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами №045-08618-001000, выданная ФСФР России 20 сентября 2005 года, без ограничения срока действия.

Телефон/факс: (495) 777-2964

E-mail: du@region.ru

Инвестиционная декларация

1. Общие положения:

1.1. Перечень объектов, которые могут быть переданы Управляющему в доверительное управление Учредителем управления:

- денежные средства в валюте, предусмотренной Стандартной стратегией управления.
- ценные бумаги и иное имущество по согласованию с Управляющим.

Минимальная стоимость Имущества первоначально передаваемого Учредителем управления в доверительное управление Управляющему определяется в соответствии с условиями Стандартной стратегии управления.

1.2. При совершении операций с Активами Управляющий вправе заключать любые сделки, не запрещенные действующим законодательством и/или настоящей Инвестиционной декларацией, в том числе следующие виды сделок:

- сделки на торгах организатора торговли (биржевые сделки), в т.ч. сделки, заключенные на основании адресных заявок (переговорные сделки);
- сделки не на торгах организатора торговли (внебиржевые сделки);
- сделки РЕПО (биржевые и внебиржевые);
- приобретение эмиссионных ценных бумаг при размещении;
- приобретение инвестиционных паев на этапе формирования паевого инвестиционного фонда.

1.3. Особенности возврата Активов из доверительного управления.

Активы из доверительного управления возвращаются в виде денежных средств, если иное не предусмотрено Договором.

1.4. При управлении Активами Управляющий действует исключительно по собственному усмотрению, без согласования и без получения от Учредителя управления каких-либо указаний, поручений или инструкций в отношении совершения сделок и операций по Договору и условий их совершения строго в соответствии с положениями Стандартной стратегии управления.

В случае превышения допустимого риска Стандартной стратегии управления, определенного Управляющим в Инвестиционном профиле, Управляющий самостоятельно, без каких-либо ограничений и без уведомлений Учредителя управления, приводит уровень риска Стандартной стратегии управления в соответствие с уровнем допустимого риска, в порядке и сроки, предусмотренные внутренними документами Управляющего.

1.5. Настоящая Инвестиционная декларация действует в течение всего срока действия Договора.

1.6. Несоответствие состава и структуры активов требованиям Инвестиционной декларации не является нарушением настоящего Договора в случае, если указанные несоответствия устранены Управляющим в течение 5 (Пяти) рабочих дней с даты возникновения такого несоответствия.

2. Условия Стандартных инвестиционных стратегий:

СТАНДАРТНАЯ ИНВЕСТИЦИОННАЯ СТРАТЕГИЯ «ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЙ ПОДХОД. ОБЛИГАЦИИ»	
Стратегия предлагается физическим лицам, заключающим договор доверительного управления ценными бумагами	
Инвестиционные цели	Получение дохода, превышающего размер ставок по банковским депозитам при незначительном риске
Тип Клиента	Физическое лицо

Стратегия рекомендована следующим инвесторам	<p>Возраст: от 18 до 65 лет.</p> <p>Примерные среднемесячные доходы и примерные среднемесячные расходы за последние 12 месяцев: доходы – не ниже среднего, расходы не превышают суммы доходов и накоплений физического лица.</p> <p>Опыт инвестирования: отсутствует либо имеется небольшой опыт инвестирования в ценные бумаги.</p>
Объекты инвестирования	<ol style="list-style-type: none"> 1. Государственные ценные бумаги Российской Федерации - максимальная доля в инвестиционном портфеле 100% 2. Облигации российских эмитентов, за исключением государственных ценных бумаг РФ - максимальная доля в инвестиционном портфеле 100% 3. Денежные средства в рублях - максимальная доля в инвестиционном портфеле 100% 4. Инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов, не менее 90 процентов стоимости активов которых составляют активы, указанные в п. 1 – 3 – максимальная доля в инвестиционном портфеле 100%
Срок действия договора	1 год
Минимальная сумма инвестирования	1 (один) миллион рублей
Вознаграждение за управление	0,25 % (ноль целых двадцать пять сотых процентов) за календарный квартал, рассчитывается от средней Оценочной стоимости Имущества, переданного в доверительное управление
Вознаграждение за успех	9% (девять процентов) от дохода, полученного за календарный квартал
Информация о расходах, связанных с доверительным управлением	Оплата услуг, сборов и комиссий, связанных с исполнением Договора доверительного управления, в том числе услуг, сборов и комиссий организаторов торговли, депозитариев, регистраторов, брокеров, кредитных организаций, в том числе за перевод Учредителем управления денежных средств в доверительное управление по Договору доверительного управления путем оплаты банковской картой, расходы, связанные с осуществлением прав по ценным бумагам, находящимся у Управляющего по Договору доверительного управления, судебные, почтовые и нотариальные расходы Управляющего, возникшие в связи с осуществлением доверительного управления по Договору доверительного управления, а также иные расходы, связанные с осуществлением доверительного управления Активами.
Стандартный инвестиционный профиль*	
Инвестиционный горизонт	1 год
Допустимый риск Клиента (на инвестиционном горизонте)	20%
Ожидаемая доходность, в процентах годовых **	до 5%

- * Определен в соответствии с Методикой определения инвестиционного профиля учредителя доверительного управления Акционерного общества «РЕГИОН Эссет Менеджмент».
- ** Управляющий не гарантирует Учредителю управления прироста или сохранения стоимости Активов, переданных в доверительное управление. Ожидаемая доходность определяется без учета вознаграждения Управляющего и расходов, связанных с доверительным управлением.

СТАНДАРТНАЯ ИНВЕСТИЦИОННАЯ СТРАТЕГИЯ «ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЙ ПОДХОД. БАЛАНС»	
Стратегия предлагается физическим лицам, заключающим договор доверительного управления ценными бумагами	
Инвестиционные цели	Получение дохода, превышающего размер ставок по банковским депозитам при незначительном риске
Тип Клиента	Физическое лицо
Стратегия рекомендована следующим инвесторам	<p>Возраст: от 18 до 65 лет.</p> <p>Примерные среднемесячные доходы и примерные среднемесячные расходы за последние 12 месяцев: доходы – не ниже среднего, расходы не превышают суммы доходов и накоплений физического лица.</p> <p>Опыт инвестирования: отсутствует либо имеется небольшой опыт инвестирования в ценные бумаги.</p>
Объекты инвестирования	<ol style="list-style-type: none"> 1. Государственные ценные бумаги Российской Федерации - максимальная доля в инвестиционном портфеле 100% 2. Облигации российских эмитентов, за исключением государственных ценных бумаг РФ - максимальная доля в инвестиционном портфеле 100% 3. Акции российских эмитентов – максимальная доля в инвестиционном портфеле 5% 4. Денежные средства в рублях – максимальная доля в инвестиционном портфеле 100% 5. Инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов, не менее 90 процентов стоимости активов которых составляют активы, указанные в п. 1 – 4 – максимальная доля в инвестиционном портфеле 100%
Срок действия договора	1 год
Минимальная сумма инвестирования	1 (один) миллион рублей
Вознаграждение за управление	0,25 % (ноль целых двадцать пять сотых процентов) за календарный квартал, рассчитывается от средней Оценочной стоимости Имущества, переданного в доверительное управление
Вознаграждение за успех	9% (девять процентов) от дохода, полученного за календарный квартал
Информация о расходах, связанных с доверительным управлением	Оплата услуг, сборов и комиссий, связанных с исполнением Договора доверительного управления, в том числе услуг, сборов и комиссий организаторов торговли, депозитариев, регистраторов, брокеров, кредитных организаций, в том числе за перевод Учредителем управления денежных средств в доверительное управление по Договору доверительного управления путем оплаты банковской картой, расходы, связанные с осуществлением прав по ценным бумагам, находящимся у Управляющего по Договору доверительного управления, судебные, почтовые и

	нотариальные расходы Управляющего, возникшие в связи с осуществлением доверительного управления по Договору доверительного управления, а также иные расходы, связанные с осуществлением доверительного управления Активами.
Стандартный инвестиционный профиль*	
Инвестиционный горизонт	1 год
Допустимый риск Клиента (на инвестиционном горизонте)	22%
Ожидаемая доходность, в процентах годовых**	до 6%

* Определен в соответствии с Методикой определения инвестиционного профиля учредителя доверительного управления Акционерного общества «РЕГИОН Эссет Менеджмент».

** Управляющий не гарантирует Учредителю управления прироста или сохранения стоимости Активов, переданных в доверительное управление. Ожидаемая доходность определяется без учета вознаграждения Управляющего и расходов, связанных с доверительным управлением.

СТАНДАРТНАЯ ИНВЕСТИЦИОННАЯ СТРАТЕГИЯ «МИРОВАЯ ВАЛЮТА. ДОЛЛАР»	
Стратегия предлагается физическим лицам, заключающим договор доверительного управления ценными бумагами	
Инвестиционные цели	Получение более высокой доходности при незначительном риске
Тип Клиента	Физическое лицо
Стратегия рекомендована следующим инвесторам	<p>Возраст: от 18 до 65 лет.</p> <p>Примерные среднемесячные доходы и примерные среднемесячные расходы за последние 12 месяцев: доходы – не ниже среднего, расходы не превышают суммы доходов и накоплений физического лица.</p> <p>Опыт инвестирования: отсутствует либо имеется небольшой опыт инвестирования в ценные бумаги.</p>
Объекты инвестирования	<ol style="list-style-type: none"> 1. Государственные ценные бумаги Российской Федерации, номинированные в долларах США - максимальная доля в инвестиционном портфеле 100% 2. Облигации иностранных эмитентов, номинированные в долларах США - максимальная доля в инвестиционном портфеле 100% 3. Денежные средства в рублях и долларах США - максимальная доля в инвестиционном портфеле 100% 4. Инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов, не менее 90 процентов стоимости активов которых составляют активы, указанные в п. 1 – 3 – максимальная доля в инвестиционном портфеле 100%
Срок действия договора	1 год
Минимальная сумма инвестирования	15 000 (пятнадцать тысяч) долларов США или эквивалентная сумма в рублях по курсу Банка России на дату перечисления денежных средств
Вознаграждение за управление	0,125 % (ноль целых сто двадцать пять тысячных процентов) за календарный квартал, рассчитывается от средней Оценочной стоимости Имущества, переданного в доверительное управление
Информация о расходах, связанных с доверительным управлением	Оплата услуг, сборов и комиссий, связанных с исполнением Договора доверительного управления, в том числе услуг, сборов и комиссий организаторов торговли, депозитариев, регистраторов, брокеров, кредитных организаций, в том числе за перевод Учредителем управления денежных средств в доверительное управление по Договору доверительного управления путем оплаты банковской картой, расходы, связанные с осуществлением прав по ценным бумагам, находящимся у Управляющего по Договору доверительного управления, судебные, почтовые и нотариальные расходы Управляющего, возникшие в связи с осуществлением доверительного управления по Договору доверительного

	управления, а также иные расходы, связанные с осуществлением доверительного управления Активами.
Стандартный инвестиционный профиль*	
Инвестиционный горизонт	1 год
Допустимый риск Клиента (на инвестиционном горизонте)	19%
Ожидаемая доходность, в процентах годовых**	до 2,5% в долларах США

* Определен в соответствии с Методикой определения инвестиционного профиля учредителя доверительного управления Акционерного общества «РЕГИОН Эссет Менеджмент».

** Управляющий не гарантирует Учредителю управления прироста или сохранения стоимости Активов, переданных в доверительное управление. Ожидаемая доходность определяется без учета вознаграждения Управляющего и расходов, связанных с доверительным управлением.

СТАНДАРТНАЯ ИНВЕСТИЦИОННАЯ СТРАТЕГИЯ «МИРОВАЯ ВАЛЮТА. ЕВРО»	
Стратегия предлагается физическим лицам, заключающим договор доверительного управления ценными бумагами	
Инвестиционные цели	Получение более высокой доходности при незначительном риске
Тип Клиента	Физическое лицо
Стратегия рекомендована следующим инвесторам	<p>Возраст: от 18 до 65 лет.</p> <p>Примерные среднемесячные доходы и примерные среднемесячные расходы за последние 12 месяцев: доходы – не ниже среднего, расходы не превышают суммы доходов и накоплений физического лица.</p> <p>Опыт инвестирования: отсутствует либо имеется небольшой опыт инвестирования в ценные бумаги.</p>
Объекты инвестирования	<ol style="list-style-type: none"> 1. Государственные ценные бумаги Российской Федерации, номинированные в евро - максимальная доля в инвестиционном портфеле 100% 2. Облигации иностранных эмитентов, номинированные в евро - максимальная доля в инвестиционном портфеле 100% 3. Денежные средства в рублях и евро - максимальная доля в инвестиционном портфеле 100% 4. Инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов, не менее 90 процентов стоимости активов которых составляют активы, указанные в п. 1 – 3 – максимальная доля в инвестиционном портфеле 100%
Срок действия договора	1 год
Минимальная сумма инвестирования	15 000 (пятнадцать тысяч) евро или эквивалентная сумма в рублях по курсу Банка России на дату перечисления денежных средств
Вознаграждение за управление	0,125 % (ноль целых сто двадцать пять тысячных процентов) за календарный квартал, рассчитывается от средней Оценочной стоимости Имущества, переданного в доверительное управление
Информация о расходах, связанных с доверительным управлением	Оплата услуг, сборов и комиссий, связанных с исполнением Договора доверительного управления, в том числе услуг, сборов и комиссий организаторов торговли, депозитариев, регистраторов, брокеров, кредитных организаций, в том числе за перевод Учредителем управления денежных средств в доверительное управление по Договору доверительного управления путем оплаты банковской картой, расходы, связанные с осуществлением прав по ценным бумагам, находящимся у Управляющего по Договору доверительного управления, судебные, почтовые и нотариальные расходы Управляющего, возникшие в связи с осуществлением доверительного

	управления по Договору доверительного управления, а также иные расходы, связанные с осуществлением доверительного управления Активами.
Стандартный инвестиционный профиль*	
Инвестиционный горизонт	1 год
Допустимый риск Клиента (на инвестиционном горизонте)	14%
Ожидаемая доходность, в процентах годовых**	до 2,5% в евро

* Определен в соответствии с Методикой определения инвестиционного профиля учредителя доверительного управления Акционерного общества «РЕГИОН Эссет Менеджмент».

** Управляющий не гарантирует Учредителю управления прироста или сохранения стоимости Активов, переданных в доверительное управление. Ожидаемая доходность определяется без учета вознаграждения Управляющего и расходов, связанных с доверительным управлением.

Приложение № 2
к Договору доверительного управления ценными бумагами
в соответствии со стандартными стратегиями управления

Перечень документов,
предоставляемых Учредителем управления

1.1. Не позднее даты подписания Заявления о присоединении Учредитель управления, являющийся гражданином Российской Федерации, предоставляет Управляющему следующие документы:

- паспорт гражданина РФ или иного документа, удостоверяющего личность и признаваемого Российской Федерацией в этом качестве (копия всех заполненных страниц) с обязательным предъявлением оригинала;
- свидетельство о постановке на учет в налоговом органе Российской Федерации (при наличии) (копия) с обязательным предъявлением оригинала;
- страховое свидетельство государственного пенсионного страхования (СНИЛС) (при наличии) (копия) с обязательным предъявлением оригинала;
- Анкета физического лица;
- Анкета представителя (в случае наличия такового);
- Анкета выгодоприобретателя (в случае наличия такового);
- Анкета физического лица – бенефициарного владельца (в случае наличия такового);
- Формы самосертификации для идентификации налогового резидентства;
- Согласие на обработку персональных данных.

1.2. Не позднее даты подписания Заявления о присоединении Учредитель управления, являющийся иностранным гражданином или лицом без гражданства, предоставляет Управляющему следующие документы:

- общегражданский паспорт или иной документ, установленный законодательством Российской Федерации или признаваемый в соответствии с международным договором Российской Федерации в качестве документа, удостоверяющего личность иностранного гражданина или лица без гражданства (нотариально заверенный перевод на русский язык);
- документ, подтверждающий право иностранного гражданина или лица без гражданства на пребывание (проживание) в Российской Федерации (вид на жительство, разрешение на временное проживание, виза и (или) миграционная карта либо иные предусмотренные федеральным законом или международным договором Российской Федерации документы, подтверждающие право иностранного гражданина на пребывание (проживание) в Российской Федерации) (нотариальная копия документа, надлежащим образом апостилированного и переведенных на русский язык, либо оригинал);
- документ, подтверждающий статус налогового резидентства Российской Федерации, выданный уполномоченным органом Российской Федерации (если применимо) (оригинал);
- Анкета физического лица;
- Анкета физического лица – бенефициарного владельца;
- Анкета представителя (в случае наличия такового);
- Анкета выгодоприобретателя (в случае наличия такового);
- Согласие на обработку персональных данных.

2. Учредитель управления также обязуется предоставить согласие на предоставление и обработку персональных данных представителя, выгодоприобретателя, бенефициарного владельца (в случае наличия таковых) Управляющим в соответствии с законодательством Российской Федерации по форме, установленной Управляющим.

3. Все Анкеты предоставляются по форме, утвержденной Управляющим. В случае изменения данных, содержащихся в документах (в т.ч. в Анкетах), Учредитель управления в срок не позднее 5 (Пяти) рабочих дней предоставляет Управляющему новые документы.

В случае если действие Договора длится более 1 (Одного) года, Учредитель управления предоставляет новые Анкеты в срок, не позднее 10 (Десяти) рабочих дней с начала нового периода действия Договора.

4. Управляющий вправе как запросить у Учредителя управления дополнительные документы, так и сократить перечень документов, предоставляемых Учредителем управления.

Вознаграждение Управляющего.

1. Состав вознаграждения Управляющего определяется Стандартной инвестиционной стратегией. Вознаграждение Управляющего может состоять из Платы за управление, Платы за успех (далее при совместном упоминании – Типы вознаграждения).

2. Ставки каждого Типа вознаграждения устанавливаются выбранной Учредителем управления Стандартной инвестиционной стратегией. В случаях, когда один либо несколько Типов вознаграждения не предусмотрены Стандартной инвестиционной стратегией, начисление и удержание соответствующих Типов вознаграждения не производится.

3. Основанием для удержания Платы за управление является наличие Активов в доверительном управлении в Расчетную дату, за исключением случаев, когда вознаграждение не удерживается Управляющим в соответствии с условиями Договора. Плата за управление рассчитывается и взимается ежеквартально, а также на последнюю Расчетную дату.

4. Плата за успех рассчитывается и взимается ежеквартально, а также на последнюю Расчетную дату.

5. В целях расчета вознаграждения Управляющего стоимость Активов / Имуущества в российских рублях пересчитывается в валюту, в которой в Стандартном инвестиционном профиле определена ожидаемая доходность (далее – Валюта стратегии), по курсу, установленному Банком России на соответствующую дату (дату ввода Имуущества, дату возврата Активов, Расчетную дату и др.), Активы и обязательства в Валюте стратегии не подлежат пересчету. Вознаграждение Управляющего удерживается в рублях.

6. Плата за управление рассчитывается от Средней Оценочной стоимости Имуущества, принятого в доверительное управление, исходя из Ставки вознаграждения Управляющего. Размер Ставки вознаграждения Управляющего определяется в соответствии с условиями Стандартной инвестиционной стратегии.

Средняя Оценочная стоимость Имуущества, принятого в доверительное управление, рассчитывается по формуле:

$$C = \frac{T_0 \sum_{j=1}^m C_j + \sum_{i=1}^n C_i * T_i - \sum_{k=1}^p C_k * T_k}{T}, \text{ где}$$

m – общее количество вводов имущества ранее даты начала Расчетного периода;

C_j – Оценочная стоимость имущества, принятого в доверительное управление ранее даты начала Расчетного периода;

T_0 – количество дней в Расчетном периоде;

n – общее количество вводов имущества в Расчетном периоде;

C_i – Оценочная стоимость имущества, принятого в доверительное управление в течение Расчетного периода, рассчитанная на дату принятия;

T_i – количество дней в периоде с даты передачи имущества в доверительное управление, совершенной в Расчетном периоде, до текущей Расчетной даты;

p – общее количество выводов Активов в текущем Расчетном периоде;

C_k – Оценочная стоимость Активов, возвращенных из доверительного управления в текущем Расчетном периоде;

T_k – количество дней в периоде с даты возврата Активов из доверительного управления, совершенного в Расчетном периоде, до текущей Расчетной даты;

T – количество дней в текущем календарном квартале.

7. Величина Платы за успех ($B_{усп}$) рассчитывается по формуле:

$$B_{усп} = (C_{fin} - C_{max} - B_{упр} - C_i + C_k) * D_{усп}, \text{ где}$$

C_{fin} – Оценочная стоимость Активов на текущую Расчетную дату либо на дату получения Управляющим Распоряжения об изъятии Активов из доверительного управления в полном объеме или Уведомления об одностороннем отказе от Договора;

C_{max} – Оценочная стоимость Активов на последний день Расчетного периода, в котором в Управляющим была начислена Плата за успех. При отсутствии такого Расчетного периода, Оценочная стоимость имущества, принятого в доверительное управление;

$V_{уп}$ – величина Платы за управление за Расчетный период;

C_i – Оценочная стоимость имущества, принятого в доверительное управление с даты расчета C_{max} по текущую Расчетную дату;

C_k – Оценочная стоимость Активов, возвращенных из доверительного управления с даты расчета C_{max} по текущую Расчетную дату;

$D_{усп}$ – ставка вознаграждения за успех.

Уведомление об одностороннем отказе от договора

г. Москва

«__» _____ 20__ г.

Настоящим уведомляю АО «РЕГИОН ЭСМ» об отказе от Договора доверительного управления ценными бумагами в соответствии со стандартными стратегиями управления № ____ от __.__.20__ (далее – Договор).

Прошу передать Активы, находящиеся в доверительном управлении в соответствии с Договором, в виде денежных средств на принадлежащий мне счет:

на счет, указанный в Заявлении о присоединении.

на счет со следующими реквизитами:

Счет _____ в _____

К/с: _____

БИК: _____

На дату подачи настоящего Уведомления я являюсь (отметить нужное):

Налоговым резидентом Российской Федерации;

Налоговым резидентом иного государства (указать): _____.

Получено Управляющим:

ФИО, должность, подпись лица, принявшего распоряжение _____

Дата и время приема распоряжения: _____ «__» _____ 20__ г.
(время в формате чч:мм) (дата)

Образец к Договору доверительного управления ценными бумагами в соответствии со стандартными стратегиями управления

Приложение № 5

Распоряжение об изъятии Активов из доверительного управления

г. Москва

«__» _____ 20__ г.

Настоящим в соответствии с Договором доверительного управления ценными бумагами в соответствии со стандартными стратегиями управления № ____ от __.__.____ извещаю о намерении изъять Активы из доверительного управления.

Прошу передать Активы в виде денежных средств в размере _____ на принадлежащий мне счет:

на счет, указанный в Заявлении о присоединении.

на счет со следующими реквизитами:

Счет _____ в _____

К/с: _____

БИК: _____

На дату подачи настоящего Уведомления я являюсь (отметить нужное):

Налоговым резидентом Российской Федерации;

Налоговым резидентом иного государства (указать): _____.

Получено Управляющим:

ФИО, должность, подпись лица, принявшего распоряжение _____

Дата и время приема распоряжения: _____ «__» _____ 20__ г.
(время в формате чч:мм) (дата)

Приложение № 6
к Договору доверительного управления ценными бумагами
в соответствии со стандартными стратегиями управления

ЗАЯВЛЕНИЕ О ПРИСОЕДИНЕНИИ¹

к договору доверительного управления ценными бумагами
в соответствии со стандартными стратегиями управления № _____ от ____ . ____ . ____ г.

РАЗДЕЛ I. СВЕДЕНИЯ ОБ УПРАВЛЯЮЩЕМ	
Полное фирменное наименование	Акционерное общество «РЕГИОН Эссет Менеджмент»
Основной государственный регистрационный номер	1027739046895
Сведения о лицензии на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами	Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами от 20.09.2005 г. № 045-08618-001000, выдана ФСФР России

РАЗДЕЛ II. СВЕДЕНИЯ ОБ УЧРЕДИТЕЛЕ УПРАВЛЕНИЯ	
1. Общие сведения	
Фамилия	
Имя	
Отчество (при наличии)	
Дата рождения	
Место рождения	
Гражданство	
Место жительства (регистрация)	
Почтовый адрес (если отличается от места жительства)	
Сведения о документе, удостоверяющем личность	Вид: Серия: _____ Номер: Дата выдачи: Кем выдан: Код подразделения:
ИНН (при наличии)	
СНИЛС (при наличии)	
Номер мобильного телефона	+7 (___) ____ _
Являетесь ли Вы налоговым резидентом Российской Федерации?	<input type="checkbox"/> да <input type="checkbox"/> нет
Являетесь ли Вы резидентом в соответствии с Федеральным законом от 10 декабря 2003 года №173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле»? ²	<input type="checkbox"/> да <input type="checkbox"/> нет
E-mail (для предоставления документов, предусмотренных Договором)	
Способ и место получения Учредителем управления отчетности по Договору	<input type="checkbox"/> при личном обращении к Управляющему либо уполномоченному им лицу; <input type="checkbox"/> иным способом, предусмотренным Договором.
Реквизиты банковского счета	

¹ В случае если заявление подается в виде документа на бумажном носителе в офисе Управляющего, к заявлению прилагаются документы Учредителя управления согласно Приложению № 2 к Договору.

² Резидентами в соответствии с Федеральным законом от 10 декабря 2003 года №173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле» признаются:

- физические лица, являющиеся гражданами Российской Федерации, за исключением граждан Российской Федерации, постоянно проживающих в иностранном государстве не менее одного года, в том числе имеющих выданный уполномоченным государственным органом соответствующего иностранного государства вид на жительство, либо временно пребывающих в иностранном государстве не менее одного года на основании рабочей визы или учебной визы со сроком действия не менее одного года или на основании совокупности таких виз с общим сроком действия не менее одного года;
- постоянно проживающие в Российской Федерации на основании вида на жительство, предусмотренного законодательством Российской Федерации, иностранные граждане и лица без гражданства.

Среднемесячные доходы за последние 12 месяцев (руб.)	
Среднемесячные расходы за последние 12 месяцев (руб.)	
Величина накоплений (руб.)	
Наличие опыта и знаний в области инвестирования	<input type="checkbox"/> да <input type="checkbox"/> нет
2. Стандартная инвестиционная стратегия	<input type="checkbox"/> Профессиональный подход. Облигации <input type="checkbox"/> Профессиональный подход. Баланс <input type="checkbox"/> Мировая валюта. Доллар <input type="checkbox"/> Мировая валюта. Евро
3. Сведения о стандартном инвестиционном профиле	Ожидаемая доходность: Допустимый риск: Инвестиционный горизонт:
4. Стоимость передаваемого имущества ³ (обязательное поле для заполнения в случае оформления Заявления о присоединении в дистанционном порядке с использованием электронной подписи)	
5. Кодовое слово (заполняется на русском языке, должно содержать не менее 5 и не более 18 букв, не допускается использование бранных слов)	_____

Учредитель управления подтверждает, что уведомлен о следующем:

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

Учредитель управления подтверждает, что ему представлена для ознакомления вся необходимая информация об Управляющем, в том числе сведения, содержащиеся в Приложении № 7 к Договору.

Настоящим заявлением Учредитель управления дает согласие на обработку своих персональных данных, подтверждает достоверность и актуальность сведений, предоставленных о себе, подтверждает, что не является иностранным публичным должностным лицом, подтверждает, что ознакомлен с Договором (со всеми приложениями к нему) и в соответствии со статьей 428 Гражданского кодекса РФ полностью и безоговорочно присоединяется к его условиям и акцептует Договор со всеми приложениями.

Подписывая настоящее Заявление о присоединении, Учредитель управления присоединяется к Условиям предоставления услуг при дистанционном обслуживании клиентов АО «РЕГИОН ЭСМ» (далее – Условия). Учредитель управления, оформляющий настоящее Заявление о присоединении в дистанционном порядке, подтверждает, что внимательно ознакомился с порядком заключения Договора с использованием простой электронной подписи, установленным Условиями.

Учредитель управления соглашается с правом Управляющего в одностороннем порядке вносить изменения и/или дополнения в Договор, и обязуется самостоятельно получать информацию о таких изменениях и/или дополнениях. Учредитель управления подтверждает, что самостоятельно несет риск неблагоприятных последствий, вызванных отсутствием у него информации о таких изменениях и/или дополнениях.

Настоящим заявлением Учредитель управления подтверждает факт своего согласия с инвестиционным профилем выбранной им Стандартной инвестиционной стратегии, определенным Управляющим в соответствии с внутренними документами, опубликованными на сайте Управляющего в сети Интернет по адресу <http://www.region-am.ru/>. Учредитель управления самостоятельно определил, что допустимый риск выбранной им Стандартной стратегии управления не превышает его склонность к риску, а также обязуется самостоятельно контролировать свое соответствие критериям инвесторов, которым рекомендована выбранная им Стандартная стратегия управления.

Настоящим заявлением Учредитель управления подтверждает, что ознакомлен и обязуется соблюдать все положения документов Управляющего, опубликованных на сайте Управляющего в сети Интернет по адресу <http://www.region-am.ru/>, в том числе:

- Декларацией о рисках, при этом Учредитель управления осознает и принимает на себя риски, изложенные в указанной Декларации,
- Перечнем мер АО «РЕГИОН ЭСМ» по недопущению установления приоритета интересов одного или нескольких клиентов над интересами других клиентов,

³ Сумма фактически списанных со счета Учредителя управления денежных средств может отличаться на размер банковской комиссии, взимаемой банком, осуществляющим перечисление денежных средств Учредителя управления на счет Управляющего.

- Перечнем мер АО «РЕГИОН ЭСМ», направленных на исключение конфликта интересов, в том числе мер по выявлению и контролю конфликта интересов, а также предотвращению его последствий при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

При этом Учредитель управления подтверждает, что осознает правовые последствия введения Управляющего в заблуждение относительно заявлений, содержащихся выше. После подачи настоящего заявления Учредитель управления не может ссылаться на то, что он не ознакомился с вышеуказанными документами (полностью или частично) либо не признает их обязательность в договорных отношениях с АО «РЕГИОН ЭСМ».

Настоящее Заявление является неотъемлемой частью Договора. Все необходимые разъяснения по вопросам доверительного управления и принимаемых рисков мне предоставлены. Я проинформирован о правах и гарантиях, предоставленных мне в соответствии с Федеральным законом от 05.03.1999 №46-ФЗ «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг».

Учредитель управления: _____ (ФИО, подпись*)

«__» _____ 20__ года

СЛУЖЕБНЫЕ ОТМЕТКИ

Настоящим подтверждается прием от Учредителя управления Заявления о присоединении к Договору доверительного управления ценными бумагами № ____ от __.__.____ г.

ФИО, должность, подпись лица, принявшего заявление _____

МП

**Для заявлений, оформляемых при дистанционном заключении Договора, проставление подписи не требуется*

Общие сведения об Акционерном обществе
«РЕГИОН Эссет Менеджмент»

Содержащаяся в настоящем документе информация раскрывается для целей надлежащего исполнения АО «РЕГИОН ЭСМ» (далее также – управляющий) требований Базового стандарта защиты прав и интересов физических и юридических лиц - получателей финансовых услуг, оказываемых членами саморегулируемых организаций в сфере финансового рынка, объединяющих управляющих, утвержденного Банком России (Протокол от 20.12.2018 N КФНП-39).

На основании договора доверительного управления АО «РЕГИОН ЭСМ» оказывает следующие финансовые услуги: доверительное управление ценными бумагами, денежными средствами, предназначенными для совершения сделок с ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами (далее – финансовая услуга). Дополнительные услуги (в том числе за дополнительную плату) управляющим не оказываются.

Финансовая услуга оказывается Акционерным обществом «РЕГИОН Эссет Менеджмент» (АО «РЕГИОН ЭСМ»), 119021, г. Москва, бульвар Зубовский, д. 11 А, этаж 10, помещение I, комната 1, du@region.ru, (495) 777-29-64, www.region-am.ru, лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами № 045-08618-001000 от 20.09.2005 года, без ограничения срока действия, выдана Федеральной службой по финансовым рынкам (упразднена, в настоящее время полномочия возложены на Центральный банк Российской Федерации (Банк России), г. Москва, ул. Неглинная, 12, (499) 300-30-00), является членом Национальной ассоциации участников фондового рынка (НАУФОР, www.naufor.ru)).

При оказании услуг на основании договора доверительного управления управляющий руководствуется следующими стандартами НАУФОР, регламентирующими защиту прав и интересов получателей финансовых услуг:

- «Информирование клиента о рисках»;
- «Предотвращение конфликта интересов»;
- «Отчетность перед клиентом».

Полномочия по контролю и надзору за деятельностью управляющего осуществляет Центральный банк Российской Федерации (Банк России, 107016, Москва, ул. Неглинная, д. 12, (499) 300-30-00).

Для получения финансовой услуги получатель финансовых услуг должен обратиться к управляющему либо лицу, действующему от имени управляющего на основании агентского договора, сведения о котором раскрыты на сайте управляющего в сети «Интернет», и предоставить документы, перечень которых установлен в договоре доверительного управления.

Обращения и жалобы в отношении финансовых услуг, оказываемых управляющим на основании договора доверительного управления, можно направлять следующим образом:

- управляющему по адресу его места нахождения при личном обращении, Почтой России, курьерской почтой либо нарочным (персональной доставкой);
- в НАУФОР по адресу г. Москва, ул. Земляной Вал, д.65, стр.2 в порядке, установленном Положением о порядке рассмотрения обращений физических и юридических лиц Национальной ассоциацией участников фондового рынка;
- в Банк России посредством почтовой отправки по адресу г. Москва, ул. Неглинная, 12 либо при личном обращении в Общественную приемную Банка России по адресу г. Москва, Сандуновский пер., д. 3, стр. 1 либо в сети «Интернет» через Интернет-приемную Банка России на сайте www.cbr.ru.

Законодательством и договором доверительного управления предусмотрены следующие способы защиты прав получателя финансовых услуг:

- досудебное урегулирование спора путем направления претензии (рассматривается в течение 15 дней);
- урегулирование спора путем обращения в суд (если спор не разрешен в претензионном порядке).

Договором доверительного управления могут быть предусмотрены следующие способы и порядок изменения условий такого договора:

- внесение изменений в договор осуществляется управляющим в одностороннем порядке. Изменения договора, вносимые управляющим, вступают в силу в срок, указанный в договоре, и доводятся до сведения получателя финансовых услуг путем размещения на сайте управляющего в сети Интернет www.region-am.ru;
- внесение изменений в договор осуществляется путем составления двустороннего соглашения между управляющим и получателем финансовых услуг.

Внутренние документы управляющего, ссылка на которые содержится в договоре доверительного управления, подлежат раскрытию на сайте управляющего в сети Интернет www.region-am.ru и могут быть изменены управляющим в одностороннем порядке.

ДЕКЛАРАЦИЯ О РИСКАХ
Акционерного общества «РЕГИОН Эссет Менеджмент»

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

Настоящая Декларация разработана в соответствии с требованиями действующего законодательства, стандартов саморегулируемой организации, членом которой является Управляющий и имеет своей целью информировать Вас о рисках, которые возникают при передаче имущества в доверительное управление и в процессе осуществления доверительного управления имуществом.

Учитывая изложенное в настоящей Декларации, мы рекомендуем 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 доверительного управления.

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

Для Вашего удобства настоящая Декларация (далее также – «Декларация») состоит из нескольких разделов (отдельных деклараций), каждый из которых содержит описание рисков в зависимости от видов операций, осуществляемых на рынке ценных бумаг и активов, используемых при осуществлении таких операций.

2. ДЕКЛАРАЦИЯ ОБ ОБЩИХ РИСКАХ 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.

В общем смысле риск представляет собой возможность возникновения убытков при осуществлении доверительного управления денежными средствами и ценными бумагами в связи с возможным неблагоприятным влиянием разного рода факторов, в том числе перечисленных в настоящей Декларации.

Основные риски операций на рынке ценных бумаг

Ниже указаны основные риски, с которыми будут связаны Ваши операции на рынке ценных бумаг:

1. 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.

2. 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.

Обратите внимание на следующие рыночные риски:

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.

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.

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, осуществляемых Управляющим. 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.

3. 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.

4. Кредитный риск

Этот риск заключается в возможности невыполнения контрактных и иных обязательств, принятых на себя другими лицами в связи с операциями, совершаемыми Вашим Управляющим. К числу кредитных рисков относятся следующие риски:

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.

Риск контрагента

Риск контрагента — третьего лица проявляется в риске неисполнения обязательств перед Вашим Управляющим со стороны контрагентов. Ваш 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 Вашим 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 к тому, что Ваш Управляющий будет осуществлять операции вне централизованной клиринговой инфраструктуры.

Риски вложений в субординированные и бессрочные облигации

Основным риском, который несет держатель субординированной облигации, является риск утраты капитала в случае несостоятельности или банкротства эмитента. Данный риск связан с тем, что к субординированным облигациям относятся долговые ценные бумаги, одновременно удовлетворяющие следующим условиям:

- срок погашения таких облигаций составляет не менее пяти лет либо не установлен;
- выплачиваемые по облигациям проценты и условия их пересмотра существенно не отличаются от среднего уровня процентов по аналогичным облигациям;

- условия эмиссии содержат положения о невозможности без согласования с Банком России досрочной уплаты процентов или досрочного погашения облигаций;
- условия эмиссии содержат положение о том, что в случае несостоятельности (банкротства) эмитента требования по этим облигациям удовлетворяются после удовлетворения требований всех иных кредиторов.

Дополнительными рисками для держателя субординированной облигации выступают следующие:

- невозможность предъявлять требование о погашении либо досрочной уплате процентов, если только не наступили срок погашения облигаций;
- прекращение обязательств эмитента по возврату суммы основного долга в объеме, необходимом для восполнения норматива достаточности собственных средств (капитала) эмитента до уровня, установленного Банком России, в случае его снижения.

Кроме того, в условиях эмиссии субординированных облигаций могут содержаться дополнительные требования, ограничивающие права держателя, в том числе:

- право эмитента отказаться в одностороннем порядке от уплаты процентов по договору облигационного займа. Реализация указанного права не будет означать неисполнение обязательств по уплате процентов по договору.
- решением о выпуске облигаций может быть предусмотрено осуществление мены или конвертации требований кредиторов по субординированным облигационным займам на обыкновенные акции (доли в уставном капитале) кредитной организации. Банк России может предъявить эмитенту облигаций - кредитной организации требование о мене или конвертации указанных требований кредиторов в случае невыполнения указанного условия о мене или конвертации, установленного условиями выпуска облигаций.

Кроме того, более высокий, чем у обычной облигации, срок жизни создает для держателя субординированных облигаций повышенный рыночный риск, выражающийся в более высокой чувствительности бумаги к изменению рыночных процентных ставок и, как следствие, более высоких колебаний цены такой облигации при смещении кривой рыночных ставок.

Риск неисполнения обязательств перед вами Вашим Управляющим

Риск неисполнения Вашим Управляющим некоторых обязательств перед Вами является видом риска контрагента.

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

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

5. 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.

6. Операционный риск

Заключается в возможности причинения Вам убытков в результате нарушения внутренних процедур Вашего Управляющего, ошибок и недобросовестных действий его сотрудников, сбоев в работе технических средств Вашего 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 Ваш Управляющий, а какие из рисков несете Вы.

7. Риски, связанные с индивидуальными инвестиционными счетами

Возникает если заключаемый Вами договор связан с ведением индивидуального инвестиционного счета, который позволяет Вам получить инвестиционный налоговый вычет. Все риски, которые упомянуты в настоящей Декларации, имеют отношение и к индивидуальным инвестиционным счетам, однако существуют особенности, которые необходимо знать для того, чтобы воспользоваться налоговыми преимуществами, которые предоставляют такие счета, и исключить риск лишиться таких преимуществ.

Существует два варианта инвестиционных налоговых вычетов:

- 1) «на взнос», по которому Вы можете ежегодно обращаться за возвратом уплаченного подоходного налога на сумму сделанного Вами взноса, но должны будете уплатить подоходный налог на доход, исчисленный при закрытии индивидуального инвестиционного счета;
- 2) «на изъятие средств со счета», по которому Вы не сможете получать ежегодный возврат налога, но будете освобождены от уплаты подоходного налога при изъятии средств с индивидуального инвестиционного счета.

Обратите внимание на то, что Вы сможете воспользоваться только одним из вариантов инвестиционного налогового вычета, это значит, что если Вы хотя бы однажды воспользуетесь инвестиционным вычетом «на взнос», то не сможете воспользоваться инвестиционным вычетом «на изъятие средств», что может лишить Вас всех преимуществ этого варианта. Определите предпочтительный для Вас вариант, обсудите достоинства и недостатки каждого варианта с Вашим Управляющим и (или) консультантом, специализирующимся на соответствующих консультациях.

Вам следует иметь в виду также то, что если Вы прекратите Ваш договор ранее трех лет, то не сможете воспользоваться описанными инвестиционными налоговыми вычетами, и, в случае если Вы пользовались вычетом «на взнос», Вы будете обязаны вернуть государству все суммы возвращенного Вам налога. Ваш Управляющий не знает о Вашем выборе варианта инвестиционного налогового вычета и не участвует в Ваших отношениях с налоговой службой.

Обращаем внимание на то, что Вы можете иметь только один индивидуальный инвестиционный счет. Открытие нескольких индивидуальных инвестиционных счетов у одного или у разных профессиональных участников рынка ценных бумаг приведет к тому, что Вы не сможете воспользоваться инвестиционным налоговым вычетом ни по одному из них.

8. Риски, связанные с совершением сделок РЕПО и внебиржевых операций

В случае заключения Управляющим сделок РЕПО, а также совершения сделок на внебиржевом рынке, вероятно возникновение требования по резервированию активов, необходимых для обеспечения указанных сделок.

Размер рыночных рисков может увеличиваться в случае осуществления сделок РЕПО с последующим инвестированием полученных по сделке РЕПО активов в подверженные рыночному риску финансовые инструменты или последующим заключением сделок РЕПО с этими активами.

Особенностью реализации рыночного риска в сделках прямого РЕПО является вероятная фиксация убытков в случае падения цены финансового актива, т.к. при проведении переоценки в рамках сделки РЕПО (если переоценка предусмотрена условиями сделки) нет возможности отложить проведение переоценки с намерением дождаться восстановления рыночной цены до приемлемого уровня.

При заключении Управляющим сделок РЕПО с активами, полученными в результате проведения иных сделок РЕПО («цепочка РЕПО») при реализации риска одного из контрагентов возможно возникновение «короткой позиции». Неисполнение обязательств одним из контрагентов не является основанием для неисполнения обязательств перед другим контрагентом.

В случае реализации ценового риска, т.е. значительного изменения цен, кредитный риск контрагента возрастает с изменением стоимости соответствующего актива в пользу контрагента.

Условия сделки РЕПО могут предполагать проведение переоценки, как верхней, так и нижней, в случае реализации рыночного (ценового) риска. Соглашение между Управляющим (брокером Управляющего) может предполагать различные виды переоценки, включая, но не ограничиваясь внесением компенсационных взносов в денежной или не денежной форме, досрочным закрытием сделки РЕПО, внесением маржинальных взносов в денежной или не денежной форме. Выполнение указанных требований может привести к фиксации рыночного риска по сделке РЕПО.

Дополнительная информация о рисках, возникающих в процессе осуществления доверительного управления

1. О доходе и доходности

Управляющий не вправе давать какие-либо гарантии и обещания о будущей эффективности и доходности управления ценными бумагами, в том числе основанные на информации о результатах его деятельности в прошлом, за исключением случая принятия обязательств по обеспечению доходности в договоре доверительного управления.

На фактическую доходность, которую Вы получите по договорам доверительного управления, может оказать влияние реализация рисков, описанных в данной декларации. Таким образом, фактическая доходность, которую Вы получите по договорам доверительного управления, может существенно отличаться от доходности этого и/или аналогичных договоров в прошлом, а также от доходности, рассчитанной на основе показателей доходности в прошлом.

2. О конфликте интересов

Конфликт интересов – противоречие между имущественными и иными интересами Управляющего, его органов управления, его работников и клиентов Управляющего, в результате которого действия (бездействия) Управляющего (его работников) причиняют убытки клиенту и (или) влекут иные неблагоприятные последствия для клиента.

Существуют следующие риски возникновения конфликта интересов при осуществлении Управляющим деятельности по доверительному управлению ценными бумагами:

- конфликт интересов Управляющего и его клиента (клиентов);
- конфликт интересов органов управления и (или) работников Управляющего и его клиента (клиентов);
- конфликт интересов двух и более клиентов Управляющего;
- конфликт интересов между Управляющим (его органами управления) и работниками при осуществлении ими служебных обязанностей.

Вышеуказанный перечень условий возникновения конфликта интересов не является исчерпывающим. Во внимание могут быть приняты и иные факторы, обуславливающие возникновение конфликта интересов.

Информация об общем характере и (или) источнике конфликта интересов отражена в опубликованном на сайте Управляющего Перечне мер, направленных на исключение конфликта интересов, в том числе мер по выявлению и контролю конфликта интересов, а также предотвращению его последствий при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

3. О страховании

Денежные средства и иные активы, передаваемые по договору доверительного управления Управляющему, не подлежат страхованию в соответствии с Федеральным законом от 23 декабря 2003 года N 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации».

4. Об аффилированности

Управляющий вправе принимать в доверительное управление и (или) приобретать за счет имущества, находящегося в доверительном управлении, ценные бумаги, выпущенные аффилированными лицами Управляющего. Управляющий вправе размещать денежные средства, находящиеся в доверительном управлении, а также полученные Управляющим в процессе управления ценными бумагами, на счетах и во вкладах в организациях, являющихся аффилированными лицами Управляющего. Лицо признается аффилированным по основаниям, предусмотренным статьей 4 Закона РСФСР от 22 марта 1991 года N 948-1 «О конкуренции и ограничении монополистической деятельности на товарных рынках».

В случае если оформление договора доверительного управления осуществляется в офисе аффилированного лица, договор Управляющего с таким лицом может предусматривать выплату вознаграждения аффилированному лицу за осуществление функций по привлечению клиентов.

Управляющий вправе принимать в доверительное управление и (или) приобретать за счет имущества, находящегося в доверительном управлении, инвестиционные паи паевого инвестиционного фонда, доверительное управление которым осуществляет аффилированное лицо. Если это предусмотрено договором доверительного управления ценными бумагами, Управляющий также вправе принимать в доверительное управление и (или) приобретать за счет имущества, находящегося в доверительном управлении, инвестиционные паи паевого инвестиционного фонда, доверительное управление которым он осуществляет.

В указанных случаях Управляющий руководствуется интересами клиента и предпринимает все меры по выявлению и контролю конфликта интересов, а также по предотвращению его последствий.

3. 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 Вашему Управляющему) и непокрытые сделки (то есть сделки, в результате которых возникает непокрытая позиция – для исполнения обязательств по которым на момент заключения сделки имущества клиента, переданного Управляющим обслуживающему его 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 интересах Вашего Управляющего 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.

3.1. 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 Вы несете, при совершении Управляющим 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 - Ваш 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 Вашего 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 между Вашим Управляющим и брокером, что должно быть сделано в короткий срок, который может быть недостаточен для Вас. Нормативные акты и условия брокерского договора позволяют брокеру без согласия Вашего Управляющего «принудительно закрыть позицию», то есть приобрести ценные бумаги за счет Ваших денежных средств или продать Ваши ценные бумаги. Это может быть сделано по существующим, в том числе невыгодным, ценам и привести к возникновению у Вас убытков.

Принудительное закрытие позиции может быть вызвано резкими колебаниями рыночных цен, которые повлекли уменьшение стоимости Вашего 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.

3.2. 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.

4. 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, Управляющий может рекомендовать включить в договор доверительного управления возможность заключения сделок по продаже опционных контрактов и заключение фьючерсных и форвардных контрактов только клиентам, являющимся опытными инвесторами, обладающими 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.

4.1. Рыночный риск

Помимо общего рыночного (ценового) риска, который несет клиент, совершающий операции на рынке ценных бумаг, Вы в случае заключения Вашим 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 Вашим Управляющим 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 Вашим Управляющим договора, являющегося производным финансовым инструментом, будет являться обеспечением исполнения обязательств по указанному договору и распоряжение им, то есть возможность совершения Вашим Управляющим сделок с ним, будет ограничено. Размер обеспечения изменяется в порядке, предусмотренном договором (спецификацией контракта), и в результате Ваш 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 соответствии с требованиями нормативных актов и брокерского договора, что должно быть сделано в короткий срок, который может быть недостаточен для Вас. Обслуживающий Вашего Управляющего брокер в этом случае вправе без дополнительного согласия Вашего 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 счете активов.

4.2. 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.

5. 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.

5.1. 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 Fitch Ratings, S&P Global Ratings, Moody's Investors Service, 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 российским инвесторам, 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.

5.2. 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.

5.3. 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, обслуживающие Вашего Управляющего, могут осуществлять перевод некоторых документов (информации) с иностранного языка на русский язык, раскрываемых иностранным эмитентом. Управляющий может предоставить Вам эти документы (информацию), переведенные на русский язык. В этом случае предлагаем Вам воспринимать перевод исключительно как вспомогательную информацию 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.

6. 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.

6.1. 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, Управляющий может рекомендовать включить в договор доверительного управления возможность заключения сделок по продаже опционных контрактов и заключение фьючерсных и форвардных контрактов только клиентам, являющимся опытными инвесторами, обладающими 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 брокер, обслуживающий Вашего Управляющего, хеджирует.

Рыночный (ценовой) риск

Помимо общего рыночного (ценового) риска, который несет клиент, совершающий операции на рынке ценных бумаг, Вы, в случае заключения Вашим Управляющим 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.

Риск ликвидности

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

Ограничение распоряжения средствами, являющимися обеспечением

Имущество (часть имущества), принадлежащее Вам, в результате заключения Вашим Управляющим договора, являющегося производным финансовым инструментом, будет являться обеспечением исполнения обязательств по договору и распоряжение им, то есть возможность совершения 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.

Риск принудительного закрытия позиции

При неблагоприятном изменении цены обслуживающий Вашего Управляющего брокер 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.

6.2. Риски, обусловленные иностранным происхождением базисного актива

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 Fitch Ratings, S&P Global Ratings, Moody's Investors Service, 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.

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.

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, обслуживающие Вашего Управляющего, могут осуществлять перевод некоторых документов (информации) с иностранного языка на русский язык, раскрываемых иностранным эмитентом. Управляющий может предоставить Вам перевод этих документов (информации). В этом случае предлагаем Вам воспринимать переведенные документы (информацию) исключительно как вспомогательную информацию 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.