

УТВЕРЖДЕНО

Приказом Генерального директора
Общества с ограниченной ответственностью
«КСП Капитал Управление Активами»
от «19» января 2018 г. № 12

ДОГОВОР
доверительного управления ценными бумагами
и ведения индивидуального инвестиционного счета
(стандартная форма договора присоединения)
(Редакция № 7)

г. Москва

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1.1. Настоящий Договор доверительного управления ценными бумагами и ведения индивидуального инвестиционного счета (стандартная форма договора присоединения) (далее – Договор) заключается между физическим лицом (далее – Учредитель управления) и Обществом с ограниченной ответственностью «КСП Капитал Управление Активами» (далее – Управляющий), которое осуществляет деятельность на основании лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами № 177-11074-001000 от 06 марта 2008г., выданной Центральным Банком Российской Федерации (Банк России) (ранее – Федеральной службой по финансовым рынкам), без ограничения срока действия.

1.2. Договор определяет основания, условия и порядок, на которых Управляющий оказывает услуги по доверительному управлению, а также регулирует отношения между Учредителем управления и Управляющим (далее – Стороны), возникающие при исполнении Договора.

1.3. На основании Договора Управляющий осуществляет открытие и ведение Индивидуального инвестиционного счета и доверительное управление учитываемых на данном счете денежных средств и ценных бумаг, принадлежащих Учредителю доверительного управления – физическому лицу. Под Индивидуальным инвестиционным счетом Стороны понимают счет внутреннего учета, предназначенный для обособленного учета денежных средств, ценных бумаг Учредителя управления, обязательств по договорам, заключенным за счет Учредителя управления, который открывается и ведется в соответствии с Федеральным законом от 22.04.1996 №39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».

1.4. Учредитель управления в соответствии со статьей 428 Гражданского кодекса Российской Федерации присоединяется к

Договору в целом и обязуется выполнять все предусмотренные им условия.

1.5. Договор не является публичной офертой в смысле статьи 426 Гражданского кодекса Российской Федерации. Управляющий вправе отказаться от заключения Договора без объяснения причин такого отказа.

1.6. Договор является стандартной формой договора присоединения, утвержденной Управляющим. Приложения к Договору являются его неотъемлемой частью.

Учредитель управления считается присоединившимся к Договору и безусловно принявшим его условия в полном объеме с даты приема Управляющим подписанного Учредителем управления Заявления о присоединении к Договору доверительного управления ценными бумагами и ведения индивидуального инвестиционного счета (далее – Заявление о присоединении), являющегося Приложением № 1 к Договору.

1.7. Договор носит открытый характер и раскрывается без ограничений по запросам любых заинтересованных лиц.

1.8. Текст Договора раскрывается Управляющим и размещается для всеобщего ознакомления на официальном Интернет-сайте Управляющего по адресу: www.ksrcapital-am.ru.

1.9. Управляющий вправе в одностороннем внесудебном порядке изменять любые положения Договора и/или Приложения к Договору путем внесения в него изменений и/или дополнений, утверждения новой редакции Договора в порядке, предусмотренном Договором.

1.10. Изменения и/или дополнения, новая редакция Договора вступают в силу и становятся обязательными для Управляющего и каждого Учредителя управления по истечении 10 (десяти) календарных дней с даты размещения текста указанных изменений и/или дополнений, новой редакции Договора на Интернет-сайте Управляющего (дата размещения текста подлежит указанию) либо в более позднюю дату, если она указана в сообщении Управляющего о внесении изменений и/или дополнений в Договор, о принятии новой редакции Договора.

1.11. Изменения и/или дополнения, новая редакция Договора в связи с изменениями нормативных правовых актов Российской Федерации вступают в силу одновременно со вступлением в силу соответствующих нормативных правовых актов.

1.12. В случае несогласия с изменениями и/или дополнениями, положениями новой редакции Договора Учредитель управления вправе отказаться от исполнения Договора в порядке, установленном пунктом 15.4 Договора.

1.13. Основанием для возникновения прав и обязанностей по Договору при осуществлении доверительного управления является прием Управляющим либо лицом, действующим от имени Управляющего в соответствии с предоставленными Управляющим полномочиями, подписанного Учредителем управления Заявления о присоединении к Договору по форме Приложения №1, составленного в простой письменной форме.

1.14. Заявление о присоединении подписывается в 2 (двух) экземплярах, по одному для каждой из Сторон Договора.

1.15. Договор вступает в силу с даты приема Управляющим Заявления о присоединении. Индивидуальный инвестиционный счет

считается открытым не позднее рабочего дня, следующего за днем приема Управляющим подписанного Учредителем управления Заявления о присоединении. Индивидуальный инвестиционный счет считается закрытым с момента прекращения действия Договора по основаниям, предусмотренным законодательством Российской Федерации и/или Договором, а также с момента передачи Управляющим при прекращении Договора денежных средств и/или ценных бумаг Учредителю управления или другому профессиональному участнику рынка ценных бумаг, с которым Учредитель управления заключит новый договор на ведение индивидуального инвестиционного счета.

1.16. Срок действия Договора определяется п.15.1 Договора.

1.17. В случае если денежные средства и/или ценные бумаги не поступили на банковский счет Управляющего в течение 90 (девяноста) календарных дней с даты подписания Заявления о присоединении, Договор подлежит расторжению Управляющим в порядке, указанном в п. 15.5.2 Договора.

1.18. Договор подлежит расторжению в порядке, указанном в п.15.5.2 Договора, если договор на ведение индивидуального инвестиционного счета, заключенный Учредителем управления с другим профессиональным участником, не будет прекращен в течение одного месяца с момента подписания Учредителем управления и Управляющим Заявления о присоединении.

2. ТЕРМИНЫ И ОПРЕДЕЛЕНИЯ

Активы – денежные средства, переданные в доверительное управление Учредителем управления, а также денежные средства, в том числе в банковских вкладах (депозитах) и ценные бумаги, приобретенные или полученные Управляющим при осуществлении доверительного управления по Договору.

Индивидуальный инвестиционный счет – счет внутреннего учета, который предназначен для обособленного учета денежных средств, ценных бумаг Учредителя управления – физического лица, обязательств по договорам, заключенным за счет Учредителя управления, и который открывается и ведется Управляющим в соответствии с Федеральным законом от 22.04.1996 №39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».

Банковский счет – специальный счет, открытый Управляющим в кредитной организации для целей управления и ведения учета Денежных средств, на котором денежные средства учитываются совместно с денежными средствами других учредителей управления.

Вознаграждение Управляющего – вознаграждение, получаемое Управляющим от Учредителя управления за осуществление доверительного управления Активами, виды, размер и сроки оплаты которого определяются Договором.

Денежные средства – денежные средства, которые Учредитель управления передает Управляющему для управления в размере, определенном Федеральным законом от 22.04.1996 №39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», денежные средства, полученные Управляющим в результате осуществления доверительного управления по Договору, а также денежные средства, переданные другим профессиональным участником рынка ценных бумаг, с которым Учредитель управления расторг ранее заключенный договор на ведение индивидуального инвестиционного счета.

Интернет-сайт – официальный сайт Управляющего в сети Интернет, адрес: www.ksrcapital-am.ru.

Операции по управлению Активами – гражданско-правовые сделки (включая срочные сделки) и действия, совершаемые Управляющим при управлении Активами, в том числе (но не ограничиваясь) связанные с получением Управляющим дивидендов, иных доходов по ценным бумагам, Денежных средств при погашении ценных бумаг.

Отчет – отчет о деятельности Управляющего, содержащий информацию о стоимости, структуре и движении Активов за отчетный период, об Операциях по управлению Активами, о Вознаграждении Управляющего и понесенных Управляющим Расходах, а также иную информацию, раскрытие которой предусмотрено требованиями Положения «О единых требованиях к правилам осуществления деятельности по управлению ценными бумагами, к порядку раскрытия управляющим информации, а также требованиях, направленных на исключение конфликта интересов управляющего», утвержденного Центральным банком Российской Федерации (Банком России) № 482-П от 03.08.2015 года (далее – Положение 482-П).

Отчетный период – календарный квартал.

Отчетность – Отчеты и информация, предоставляемые Управляющим Учредителю управления в соответствии с Договором.

Расходы – необходимые расходы, понесенные Управляющим при осуществлении доверительного управления и подлежащие возмещению Учредителем управления согласно Договору.

Рыночная стоимость активов – стоимость Активов, рассчитываемая на каждый рабочий день в порядке, предусмотренном Методикой оценки стоимости объектов доверительного управления, являющейся приложением к Положению о доверительном управлении (далее по тексту – Положение), размещаемом на Интернет-сайте Управляющего, далее по тексту – Методика оценки стоимости Активов или Методика. Значение Рыночной стоимости активов в выходные и нерабочие дни принимается по последнему рабочему дню, за который производился такой расчет.

Средняя рыночная стоимость чистых активов за Отчетный период – сумма значений Рыночной стоимости чистых Активов на каждый день в течение Отчетного периода, поделенная на количество дней в Отчетном периоде.

Счет депо – специальный счет депо доверительного Управляющего, открываемый Управляющим для учета прав на ценные бумаги, на котором ценные бумаги учитываются совместно с ценными бумагами других учредителей управления.

Стандартная стратегия управления (Стратегия) – разработанный Управляющим комплекс правил и принципов формирования состава и структуры Активов, находящихся в доверительном управлении, а также методик и подходов, которыми он руководствуется при осуществлении доверительного управления, различающихся набором Активов. Стандартные стратегии управления определены в Приложении №3 и Приложении №4.

3. ПРЕДМЕТ ДОГОВОРА

3.1. Учредитель управления передает Управляющему в доверительное управление денежные средства в размере не более чем это определено Федеральным законом от 22.04.1996 №39-ФЗ «О

рынке ценных бумаг», но в размере, не менее установленной Инвестиционной стратегией, а также денежные средства и/или ценные бумаги, переданные Управляющему в случае расторжения Учредителем управления с другим профессиональным участником рынка ценных бумаг заключенного с ним договора на ведение индивидуального инвестиционного счета, а Управляющий обязуется за Вознаграждение осуществлять доверительное управление Активами исключительно в интересах Учредителя управления, являющегося выгодоприобретателем по Договору. Управляющий обязан открыть Учредителю Индивидуальный инвестиционный счет, предназначенный для обособленного учета денежных средств, ценных бумаг.

3.2. Передача Активов Учредителем управления Управляющему не влечет перехода права собственности на Активы к Управляющему.

3.3. Из Денежных средств подлежат удержанию Управляющим Вознаграждение Управляющего и Расходы, а также налоги и прочие сборы, установленные законодательством Российской Федерации.

4. ПРАВА И ОБЯЗАННОСТИ СТОРОН

4.1. Учредитель управления имеет право:

4.1.1. Контролировать выполнение Управляющим принятых на себя обязательств в соответствии с Договором.

4.1.2. Требовать от Управляющего предоставления документов о деятельности и финансовом состоянии Управляющего, не являющихся коммерческой тайной, согласно законодательству Российской Федерации.

4.1.3. Отказаться от Договора/расторгнуть Договор до истечения срока его действия в порядке, установленном разделом 15 Договора.

4.1.4. Получать информацию от Управляющего об управлении Активами в виде Отчетов в порядке и сроки, предусмотренные Договором.

4.1.5. Предъявлять Управляющему в случае нарушения Управляющим условий Договора претензии об исполнении условий Договора и об устранении неблагоприятных для Учредителя управления последствий, наступивших из-за невыполнения Управляющим условий Договора.

4.1.6. Запрашивать и получать от Управляющего информацию о правах и гарантиях инвесторов, о защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг в соответствии с законодательством Российской Федерации о защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг, включая предусмотренную статьей 6 Закона от 05.03.1999 №46-ФЗ «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг».

4.2. Учредитель управления обязан:

4.2.1. Передавать в управление Управляющему Активы исключительно в виде денежных средств (за исключением случаев передачи денежных средств и ценных бумаг Управляющему другим профессиональным участником рынка ценных бумаг при прекращении заключенного с ним договора на ведение индивидуального инвестиционного счета).

4.2.2. Предоставлять Управляющему до момента заключения Договора документы, необходимые для открытия Индивидуального инвестиционного счета и предусмотренные законодательством

Российской Федерации, а также документы, предоставление которых обусловлено внутренними документами Управляющего, размещенными на сайте Управляющими в соответствии с Положением 482-П.

4.2.3. Предоставлять Управляющему необходимую для исполнения Управляющим требований Федерального закона от 07.08.2001 № 115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма» (далее – Федеральный закон № 115-ФЗ), включая информацию о своих выгодоприобретателях и бенефициарных владельцах.

4.2.4. Предоставлять Управляющему при подписании Договора, заполненные и подписанные документы, являющиеся приложением к Договору доверительного управления, и далее не реже, чем один раз в год, если иной срок не установлен действующим законодательством Российской Федерации, или в срок не позднее 10 (десяти) рабочих дней после изменения данных Учредителя управления, предоставленных ранее Управляющему, предоставляет Управляющему заполненные и подписанные документы, являющиеся приложением к Договору с актуальными данными.

4.2.5. Контролировать в течение всего срока действия Договора, актуальность и полноту переданных Управляющему сведений и документов.

4.2.6. Учредитель управления не позднее 10 (десяти) рабочих дней после изменения данных письменно уведомляет Управляющего об изменении и/или дополнении каких-либо сведений, содержащихся в документах, при этом в случае не совершения Учредителем управления указанных выше действий и независимо от того, был ли Управляющий уведомлен Учредителем управления об указанных событиях или знал или должен был знать об их наступлении из иных источников, Управляющий будет иметь право при исполнении Договора руководствоваться в своих действиях сведениями, содержащимися в имеющихся у него документах.

4.2.7. Выплачивать Управляющему Вознаграждение за исполнение обязанностей по Договору в порядке и размере, определенном в Договоре, а также компенсировать Управляющему Расходы на условиях, предусмотренных Договором.

4.2.8. Выплатить Управляющему при расторжении Договора Вознаграждение за период с последнего Отчетного периода до даты прекращения Договора, а также возместить Управляющему все понесенные Расходы по Договору на условиях, предусмотренных Договором.

4.2.9. Письменно уведомлять Управляющего о выводе Активов по форме Приложения № 3 к Договору. Учредитель управления не вправе осуществлять частичное изъятие Активов из доверительного управления в течение 3 (трех) лет с даты заключения Договора.

4.2.10. Обеспечивать внесение минимальной денежной суммы, установленной Инвестиционной стратегией, но не более максимально установленной законодательством Российской Федерации денежной суммы для инвестирования.

4.2.11. Самостоятельно отслеживать внесенные Управляющим изменения и/или дополнения в Договор и Положение, размещенные на Интернет-сайте Управляющего. Учредитель управления несет риск неблагоприятных последствий, вызванных отсутствием у Учредителя

управления информации об изменениях и/или дополнениях в Договор в новой редакции.

4.2.12. Нести иные обязанности, предусмотренные законодательством Российской Федерации и Договором.

4.2.13. Уведомить Управляющего о прекращении договора доверительного управления на ведение индивидуального инвестиционного счета в случае расторжения договора доверительного управления на ведение индивидуального инвестиционного счета с другим профессиональным участником рынка ценных бумаг не позднее следующего дня с даты расторжения такого договора.

4.2.14. Проверять факт получения отчетности на электронную почту в течение срока предоставления отчетности по окончании отчетного периода не реже чем 1 (один) раз в 7 (семь) дней.

4.3. Управляющий имеет право:

4.3.1. Самостоятельно без согласования с Учредителем управления совершать Операции по управлению Активами в соответствии с условиями Договора.

4.3.2. Получать Вознаграждение за управление Активами в порядке и размере, определенном Договором.

4.3.3. Передавать персональные данные Учредителя управления или его уполномоченных лиц третьим лицам с соблюдением законодательства Российской Федерации.

4.3.4. Перечислить Учредителю управления Денежные средства при прекращении Договора по последним известным Управляющему банковским реквизитам Учредителя управления в случае, если Учредитель управления не известил Управляющего о своих реквизитах.

4.3.5. Осуществлять правомочия собственника в отношении, переданного в управление Актива Учредителя управления в пределах, предусмотренных законодательством Российской Федерации и Договором, в том числе в отношении ценных бумаг, а именно:

- самостоятельно без согласований с Учредителем управления осуществлять все правомочия собственника в отношении ценных бумаг, в том числе совершать любые действия, включая заключение сделок по своему усмотрению;

- от своего имени и по своему усмотрению в пределах, установленных законодательством Российской Федерации и Договором, осуществлять все права, удостоверенные ценными бумагами, в том числе право голоса по акциям, входящим в состав Активов Учредителя управления;

- получать на Банковский счет дивиденды и иные доходы по ценным бумагам, входящим в состав Активов Учредителя управления, а также денежные средства, связанные с реализацией ценных бумаг, предъявлять требования и получать средства от погашения ценных бумаг, а в случае ликвидации эмитента ценных бумаг – получить причитающуюся долю в имуществе эмитента и включать их в состав Активов без составления каких-либо документов.

4.3.6. Требовать в целях защиты прав на Активы всякого устранения нарушения таких прав в соответствии с законодательством Российской Федерации и Договором.

4.3.7. Принимать все необходимые решения в отношении способов, методов и времени совершения Операций с Активами с учетом выполнения условий Стандартной стратегией управления.

4.3.8. Управляющий вправе поручать организациям, имеющим необходимые лицензии, совершать от своего имени действия, необходимые для управления Активами Учредителя управления. При этом Управляющий отвечает перед Учредителем управления за действия выбранных им организаций как за свои собственные.

4.3.9. Объединять Денежные средства Учредителя управления с денежными средствами других Учредителей управления и учитывать их на одном Банковском счете. При этом Управляющий обязан обеспечить ведение обособленного внутреннего учета денежных средств по каждому заключенному Договору. Условие объединения распространяется также на денежные средства, инвестированные Управляющим в банковские вклады (депозиты) и в иное имущество, разрешенное к размещению нормативными актами Российской Федерации.

4.3.10. Объединять полученные в процессе доверительного управления ценные бумаги Учредителя управления с ценными бумагами других учредителей управления и учитывать на одном лицевом счете Управляющего (счете депо Управляющего). При этом Управляющий обязан обеспечить ведение обособленного внутреннего учета ценных бумаг по каждому заключенному Договору.

4.3.11. Заключать сделки и исполнять обязательства по ним за счет Активов разных Учредителей управления, заключивших с Управляющим Договор доверительного управления ценными бумагами и ведения индивидуального инвестиционного счета, при этом Расходы и доходы Учредителей управления рассчитываются пропорционально стоимости Активов каждого учредителя управления в отдельности.

4.3.12. Отказаться от заключения Договора и приема подписанного Учредителем управления Заявления о присоединении при переводе имущества в виде ценных бумаг от профессионального участника рынка ценных бумаг, с которым Учредитель управления прекращает Договор на ведение индивидуального инвестиционного счета.

4.3.13. Осуществлять иные права, предоставленные Управляющему в соответствии с законодательством Российской Федерации.

4.3.14. Требовать предоставления Учредителем управления и получать от Учредителя управления документы, удостоверяющие личность, а также иные документы, предусмотренные Федеральным законом № 115-ФЗ и принимаемыми на его основе нормативными правовыми актами Российской Федерации и нормативными актами Банка России.

4.3.15. Требовать представления Учредителем управления информации о страховом номере индивидуального лицевого счета застрахованного лица в системе обязательного пенсионного страхования при проведении идентификации Учредителя управления.

4.3.16. Отказать в выполнении распоряжения Учредителя управления о совершении операции по которой не представлены документы, необходимые для фиксации информации в соответствии с положениями Федерального закона № 115-ФЗ.

4.4. Управляющий обязан:

4.4.1. Открыть Индивидуальный инвестиционный счет и иные счета, предусмотренные законодательством Российской Федерации и Договором, необходимые для осуществления Операций по управлению Активами.

4.4.2. Совершать сделки с Активами Учредителя управления от своего имени, указывая при этом, что действует в качестве доверительного управляющего путем проставления на письменных документах отметки «Д.У. ИИС.»

4.4.3. Использовать для хранения Денежных средств, находящихся в управлении, а также полученных Управляющим в процессе управления Активами, отдельный Банковский счет.

4.4.4. Использовать для учета прав на ценные бумаги, находящиеся в управлении, отдельный лицевой счет (счета) Управляющего в системе ведения реестра владельцев ценных бумаг, а если учет прав на ценные бумаги осуществляется в депозитарии – отдельный счет (счета) депо Управляющего.

4.4.5. Осуществлять управление Активами в соответствии с Инвестиционными стратегиями.

4.4.6. Осуществлять размещение Активов и управлять Активами в интересах Учредителя управления, при этом проявляя должную заботливость.

4.4.7. Предоставлять Учредителю управления Отчет в порядке и на условиях, определенных в разделе 6 Договора, а также информацию, предоставление которой предусмотрено требованиями Положения 482-П.

4.4.8. Информировать Учредителя управления об уменьшении стоимости Активов и о причинах такого уменьшения не позднее рабочего дня, следующего за днем, когда произошло соответствующее уменьшение его Активов путем направления уведомления:

- об уменьшении стоимости Активов на 20 (двадцать) и более процентов по сравнению со стоимостью Активов, указанной в последнем Отчете, в т.ч. Денежных средств, внесенных Учредителем управления с даты направления Учредителю управления последнего Отчета;

- об уменьшении стоимости Активов на 50 (пятьдесят) и более процентов по сравнению со стоимостью Активов, указанной в последнем Отчете, в т.ч. Денежных средств, внесенных Учредителем управления с даты направления Учредителю управления последнего Отчета.

4.4.9. Предоставлять Учредителю управления справку о доходах физического лица (форма 2-НДФЛ) в срок и в порядке, предусмотренном законодательством Российской Федерации и Договором.

4.4.10. Являясь налоговым агентом в соответствии с законодательством Российской Федерации, предоставлять Учредителю управления всю информацию об удержанных и перечисленных в бюджет налогах по операциям с находящимися в управлении Активами в случае, если такие налоги удерживаются Управляющим.

4.4.11. Обрабатывать персональные данные, полученные от Учредителя управления, исключительно в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации.

4.4.12. Предоставлять по требованию Учредителя управления сведения о деятельности и финансовом состоянии Управляющего, не являющиеся коммерческой тайной Управляющего.

4.4.13. По требованию Учредителя управления возвратить в распоряжение Учредителя управления Активы, находящиеся на момент возврата у Управляющего в доверительном управлении, как при окончании срока действия Договора, так и по требованию Учредителя управления при расторжении Договора. Уведомление Учредителя управления о выводе из доверительного управления Активов исполняется Управляющим в соответствии с разделом 5 Договора. При подаче Учредителем управления Уведомления о выводе Активов при окончании срока действия Договора Управляющий обязан выполнить его в срок, предусмотренный пунктом 15.7. Договора.

4.4.14. Вести отдельный внутренний учет Активов и собственного имущества Управляющего, а также Активов других учредителей управления Управляющего, находящегося в его управлении.

4.4.15. Не допускать совершения с Активами Операций, не разрешенных законодательством Российской Федерации.

4.4.16. Незамедлительно уведомлять Учредителя управления о возникновении конфликта интересов и предпринимать все необходимые меры для его разрешения.

4.4.18. Передать Учредителю управления при прекращении Договора, принадлежащие ему Активы, в порядке и сроки, предусмотренные Договором.

4.4.17. Не ограничивать права Учредителя управления, обуславливая возможность их реализации одобрением отчетности, а также иным образом побуждать Учредителя управления одобрению отчетности против его воли.

4.4.18. Хранить копии предоставленной Учредителю управлению отчетности, а также поступивших от Учредителя управления возражений и ответов на них, в течении 5 (пяти) лет с даты составления отчетности/ответов и получения возражений, если иной срок не установлен нормативными правовыми актами Российской Федерации.

5. ПОРЯДОК ПРИЕМА АКТИВОВ В ДОВЕРИТЕЛЬНОЕ УПРАВЛЕНИЕ И ВОЗВРАТА АКТИВОВ ИЗ ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ

5.1. Учредителем управления могут быть переданы в доверительное управление Управляющему исключительно Денежные средства в безналичной форме. При переводе Активов от профессионального участника рынка ценных бумаг, с которым Учредитель управления прекращает Договор доверительного управления на ведение индивидуального инвестиционного счета, Учредителем управления могут быть переданы также ценные бумаги, состав которых подлежит предварительному согласованию с Управляющим.

5.2. Минимальный размер Денежных средств, которые должны быть переданы Управляющему, определен для каждой Инвестиционной стратегии в размере 20 (Двадцати) тысяч рублей. Учредитель управления вправе дополнительно передавать Денежные средства в управление Управляющему в безналичной форме в размере не менее чем 20 (Двадцать) тысяч рублей.

5.3. Совокупная сумма Денежных средств, которые могут быть переданы Управляющему в течение календарного года (с 01 января по 31 _____) по Договору, не может превышать 1 000 000 (Один миллион) рублей.

5.4. Денежные средства в сумме превышения размера, установленного п.5.3, возвращаются Учредителю управления на банковский счет, с которого они поступили, в течение 5 (пяти) рабочих дней с даты поступления на Банковский счет Управляющего. Денежные средства считаются переданными Управляющему с даты поступления их на Банковский счет Управляющего.

5.5. Перечисление Учредителем управления денежных средств на счет Управляющего, соответствующий определенной Стандартной стратегии управления, является подтверждением принятия им всех условий Договора со всеми Приложениями к нему, а также выбор им соответствующей стратегии управления и согласие Учредителя управления с присвоенным ему инвестиционным профилем.

5.6. Учредитель управления вправе до окончания срока действия Договора потребовать полный вывод Активов из доверительного управления в виде Денежных средств в рублях РФ:

5.6.1. если иное не предусмотрено соглашением Сторон, то в случае подачи Учредителем управления Уведомления о выводе Активов в виде Денежных средств Управляющий в срок до даты прекращения Договора реализует находящиеся в доверительном управлении ценные бумаги, расторгает при необходимости договоры банковского вклада (депозита), а полученные от реализации Денежные средства за вычетом своего Вознаграждения и произведенных Расходов перечисляет Учредителю управления по указанным в Уведомлении о выводе Активов реквизитам;

5.6.2. в случае если реализация ценных бумаг невозможна по обстоятельствам, не зависящим от Управляющего (в частности, но не ограничиваясь, случаями отсутствия торгов по ценным бумагам, необходимости расчета по сделкам, заключенным Управляющим до даты получения Уведомления о выводе Активов), до прекращения Договора Управляющий возвращает Учредителю управления Активы в виде ценных бумаг в том составе, в котором они фактически находятся на момент прекращения Договора, включая права требования к третьим лицам, в срок не позднее дня прекращения Договора.

5.7. Учредитель управления имеет право потребовать возврата Активов в виде ценных бумаг, при этом Учредитель управления обязан указать в Уведомлении о выводе Активов все необходимые для исполнения требования реквизиты и информацию, а также совершить все необходимые действия, в том числе открыть соответствующие счета для зачисления ценных бумаг. Активы в виде ценных бумаг передаются Учредителю управления в том составе и количестве, в котором они находились на дату подачи Уведомления о возврате Активов, за исключением случая незавершенных расчетов по биржевым сделкам с ценными бумагами. В этом случае ценные бумаги передаются Учредителю управления в составе и количестве, образовавшемся после завершения таких расчетов.

В случае не указания Учредителем управления необходимых реквизитов и информации для зачисления ценных бумаг срок исполнения Управляющим Уведомления о выводе Активов

увеличивается на соответствующий период до предоставления Учредителем управления необходимых сведений, при этом Управляющий не несет ответственность за просрочку передачи Активов.

5.8. В случае подачи Учредителем управления Уведомления о возврате Активов в связи с заключением договора на ведение индивидуального инвестиционного счета с другим профессиональным участником рынка ценных бумаг Управляющий осуществляет передачу Активов профессиональному участнику рынка ценных бумаг, реквизиты которого указаны Учредителем управления в Уведомлении о выводе Активов, в том составе, в котором они фактически находятся на момент прекращения Договора, включая права требования к третьим лицам, в срок не позднее даты прекращения Договора. При этом Учредитель управления обязан сообщить Управляющему всю необходимую для исполнения Уведомления о выводе Активов информацию, а также совершить все необходимые действия. В случае не указания Учредителем управления реквизитов счетов для зачисления денежных средств и/или ценных бумаг срок исполнения Управляющим Уведомления о выводе Активов увеличивается на соответствующий период до предоставления Учредителем управления необходимых сведений, при этом Управляющий не несет ответственность за просрочку передачи Активов.

5.9. Стороны устанавливают следующий порядок возврата Активов, поступивших Управляющему после даты прекращения Договора:

5.9.1. На следующий рабочий день после поступления Активов Управляющий письменно уведомляет об этом Учредителя управления и предлагает ему порядок осуществления действий, которые необходимы для получения Активов. Уведомление должно быть направлено Управляющим по электронному адресу Учредителя управления, указанному в Заявлении о присоединении.

5.9.2. Управляющий обязан передать Учредителю управления или профессиональному участнику рынка ценных бумаг, с которым Учредителем управления заключен новый договор на ведение индивидуального инвестиционного счета, Активы, полученные Управляющим после прекращения Договора в течение 10 (десяти) рабочих дней с даты получения соответствующих ценных бумаг и/или Денежных средств.

5.9.3. При возврате Учредителю управления Активов или передаче их профессиональному участнику рынка ценных бумаг, с которым Учредитель управления заключил договор на ведение индивидуального инвестиционного счета, Управляющий вправе удержать из возвращаемых Активов Расходы, произведенные им фактически или которые должны быть им произведены после даты прекращения Договора. Если Расходы, понесенные Управляющим после даты прекращения Договора, окажутся меньше удержанной суммы, Управляющий обязан вернуть остаток средств Учредителю управления, а если больше, то Учредитель управления обязан возместить Управляющему недостающую сумму в течение 7 (семи) дней с момента получения требования Управляющего.

5.10. Датой возврата Активов в виде Денежных средств является дата их списания с Банковского счета Управляющего, для

бездокументарных ценных бумаг – дата списания со счета депо Управляющего, для документарных ценных бумаг – дата подписания Сторонами Акта приема-передачи Активов.

5.11. Стороны устанавливают, что Уведомление о выводе Активов в полном объеме также является требованием о расторжении Договора и должно подаваться Учредителем управления с соблюдением положений Договора о порядке его расторжения (прекращения). Датой подачи Уведомления о выводе Активов является дата принятия такого Уведомления о выводе Активов Управляющим.

5.12. Стороны признают, что возможные убытки, нарушения требований к составу и структуре Активов и иные неблагоприятные последствия, которые могут возникнуть в результате выполнения Управляющим Уведомления о возврате Активов до истечения срока действия Договора, а также в результате отказа Учредителя управления от Договора до истечения срока его действия являются последствием действий (прямых указаний) Учредителя управления, что исключает ответственность Управляющего за возможные убытки, которые могут возникнуть в результате выполнения Уведомления Учредителя управления.

6. ОТЧЕТНОСТЬ И УВЕДОМЛЕНИЯ УПРАВЛЯЮЩЕГО

6.1. Управляющий обязан ежеквартально в срок не позднее 30 (тридцати) календарных дней после даты окончания Отчетного периода, направлять Учредителю управления Отчет о деятельности Управляющего. В Отчете о деятельности Управляющего приводятся сведения о динамике ежемесячной доходности инвестиционного портфеля и о стоимости инвестиционного портфеля Учредителя управления, определенной на конец каждого месяца за период доверительного управления, включающий последние двенадцать месяцев, предшествующих дате, на которую составлен Отчет о деятельности Управляющего.

6.2. Отчеты, предусмотренные настоящим разделом 6, и обязательные уведомления, предусмотренные законодательством Российской Федерации и Договором, представляются Управляющим в электронном виде, путем их отправки на адрес электронной почты, указанный Учредителем управления в Заявлении о присоединении. При этом все риски, связанные с сохранностью данных и защитой персональных данных на почтовом сервере, на котором Учредитель управления зарегистрировал указанный адрес электронной почты, в полном объеме ложатся на Учредителя управления. Отчеты считаются предоставленными Управляющим и полученными Учредителем управления с момента отправки электронного письма с сервера Управляющего.

В электронном виде документы, предоставляемые в соответствии с настоящим пунктом, могут предоставляться в формате «PDF», в формате «Excel», в виде отсканированного документа.

Факт отправки исходящего от Управляющего письма на электронную почту Учредителя управления подтверждается log-файлом, хранящемся на почтовом сервере провайдера Управляющего.

6.3. В случае отсутствия адреса электронной почты, номера мобильного телефона Учредителя управления в Заявлении о присоединении, Отчет о деятельности Управляющего может быть

предоставлен на бумажном носителе. Ответственность за не предоставление/предоставление недостоверной информации об адресах электронной почты, номере мобильного телефона Учредителя управления лежит на Учредителе управления.

6.4. Управляющий представляет по письменному запросу Учредителя управления Отчет в срок, не превышающий 10 (десяти) рабочих дней с даты получения запроса, на дату, указанную Учредителем управления в запросе, а если такая дата не указана – на дату получения запроса Управляющим, за отчетный период, указанный Учредителем управления в запросе, а в случае отсутствия указания отчетного периода в запросе – с даты окончания последнего отчетного периода по дату запроса, а в случае указания необходимости предоставления в письменном запросе предоставляет информацию об операциях с Активами за указанный период.

6.5. Управляющий при прекращении Договора в срок не позднее 20 (двадцатого) рабочего дня с даты прекращения Договора представляет Учредителю управления Отчет за период с даты окончания последнего Отчетного периода по день прекращения Договора.

6.6. Отчетность, предусмотренная настоящим разделом, считается принятой Учредителем управления, если по истечении 10 (десяти) рабочих дней за днем передачи Управляющим соответствующего документа Управляющий не получил от Учредителя управления в письменной форме мотивированные замечания и возражения к предоставленной Отчетности.

В случае наличия замечаний и возражений Учредитель управление в течение 10 (десяти) рабочих дней, следующих за днем передачи Управляющим соответствующего документа, направляет посредством электронной почты с обязательным последующим предоставлением замечаний и возражений в письменном виде Управляющему.

Возражения Учредителя управления по принятой Отчетности за прошедший отчетный период не принимаются.

6.7. В случае получения замечаний и возражений Учредителя управления к Отчетности Управляющий в срок не позднее 10 (десяти) рабочих дней направляет Учредителю управления в письменной форме и/или электронной форме ответ на полученные замечания и возражения с пояснениями к Отчетности и описанием дальнейшего порядка разрешения спора, в случае, если ответ Управляющего не удовлетворит Учредителя управления. Если по истечении 3 (трех) рабочих дней после передачи Управляющим пояснений Управляющий не получил от Учредителя управления посредством электронной почты с обязательным последующим предоставлением замечаний и возражений в письменной форме к предоставленному пояснению, то Отчетность считается принятой Учредителем управления. В случае возникновения споров, связанных с содержанием Отчетности, они разрешаются Сторонами путем переговоров, а при не достижении согласия – в Третейском суде НАУФОР.

6.8. Отчеты, информация и уведомления содержат фамилии и инициалы уполномоченных сотрудников Управляющего. Подписывая Договор, Учредитель управления соглашается на получение Отчетности, информации и всех уведомлений по Договору, а также

иных документов и информации об Активах Учредителя управления, находящемся под управлением Управляющего, путем направления писем на указанный Учредителем управления электронный адрес.

6.8. Все обязательные уведомления, Отчеты и иные документы, подлежащие предоставлению Управляющим Учредителю управления по Договору, считаются надлежащим образом предоставленными Учредителю управления, если они направлены на адрес электронной почты, указанный Учредителем управления. Управляющий оставляет за собой право по своему усмотрению направлять обязательные уведомления, Отчеты и иные документы, подлежащие представлению Управляющим Учредителю управления по Договору, в письменном виде почтовым уведомлением на адрес, указанный Учредителем управления, что также считается надлежащим представлением документов по Договору.

6.9. Не допускается включение в Отчетность недостоверной и/или вводящей в заблуждение информации.

7. ПРИНЦИПЫ УПРАВЛЕНИЯ И УЧЕТА АКТИВОВ

7.1. Осуществляя доверительное управление по Договору, Управляющий действует без необходимости получения от Учредителя управления каких-либо указаний, поручений или инструкций в отношении использования, приобретения, продажи и иной передачи Активов, а также назначения агентов, строго в соответствии с направлениями и способами инвестирования, указанными в Инвестиционной стратегии.

7.2. Управляющий осуществляет право голоса по ценным бумагам на общих собраниях акционеров, а также осуществляет другие полномочия собственника в отношении ценных бумаг по своему усмотрению без получения соответствующих инструкций от Учредителя управления.

7.4. Для целей Договора Управляющий вправе совершать Операции по управлению Активами, используя услуги брокера (брокеров), привлекаемого Управляющим по своему усмотрению.

7.5. При осуществлении доверительного управления по Договору Управляющий обязуется проявлять должную заботливость об интересах Учредителя управления.

7.6. Любые дивиденды, доходы, причитающиеся по ценным бумагам, вкладам (депозитам), полученные Управляющим, включаются в состав Активов. При этом Управляющий не несет ответственность перед Учредителем управления за действия эмитентов (их агентов) в отношении объявленных, но не выплаченных процентов или дивидендов, а также за неправомерное удержание эмитентом (его агентом) налогов или любых других денежных сумм. В этом случае Управляющий будет предпринимать необходимые меры для оказания содействия Учредителю управления в защите его прав на условиях, согласованных Сторонами дополнительно.

8. ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ УПРАВЛЯЮЩЕГО

8.1. Вознаграждение Управляющего по Договору составляет 3 (три) процента годовых от Средней рыночной стоимости чистых активов за Отчетный период.

8.2. Если Стандартной стратегией управления не предусмотрено иное, Управляющий начисляет и удерживает Вознаграждение из

Денежных средств на Индивидуальном инвестиционном счете за каждый календарный квартал управления Активами (Отчетный период), а в случае досрочного прекращения действия Договора – за фактическое время управления Активами с последней отчетной даты до даты прекращения срока действия Договора с учетом положений п. 8.6 Договора. Возврат Учредителю управления Вознаграждения, начисленного и удержанного Управляющим за предыдущие Отчетные периоды, не производится.

8.3. В случае получения Управляющим Уведомления о полном выводе Активов Вознаграждение взимается за период с даты окончания предыдущего Отчетного периода до даты вывода всех Активов путем его удержания из суммы, подлежащих возврату Учредителю управления Денежных средств. При этом для целей расчета Вознаграждения Управляющего стоимость чистых Активов определяется на дату окончания предыдущего Отчетного периода.

8.4. При недостаточности Денежных средств на Индивидуальном инвестиционном счете Учредителя управления для уплаты суммы Вознаграждения Управляющий имеет право продать ценные бумаги в количестве, достаточном для оплаты Вознаграждения, и получить сумму Вознаграждения из вырученных Денежных средств без получения дополнительного согласия Учредителя управления. Управляющий имеет право частично изъять денежные средства из ранее размещенных вкладов (депозитов) в количестве достаточном для оплаты Вознаграждения и получить сумму Вознаграждения из изъятых средств.

8.5. Управляющий имеет право получить полную сумму Вознаграждения до уплаты всех налогов и сборов, которые могут возникнуть у Учредителя управления в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации о налогах и сборах или иного применимого законодательства, а также до исполнения обязательства по возврату Активов.

8.6. В случае недостаточности Денежных средств на Индивидуальном инвестиционном счете для выплаты Вознаграждения, в том числе при прекращении Договора, Управляющий имеет право направить Учредителю управления требование, которое должно быть исполнено в течение 7 (семи) рабочих дней.

9. РАСХОДЫ

9.1. Все необходимые и документально подтвержденные Расходы, которые Управляющий уплатил за счет собственных средств при исполнении своих обязанностей по Договору, подлежат возмещению за счет Активов, находящихся в управлении, в размере фактических затрат.

9.2. К таким необходимым Расходам, в частности, относятся:

- регистрационные сборы и иные сборы, взимаемые при перерегистрации прав собственности на ценные бумаги, находящиеся в управлении, уплачиваемые в пользу регистраторов и депозитариев,
- вознаграждение депозитариев/регистраторов за ведение счетов депо/лицевых счетов, на которых учитываются ценные бумаги, находящиеся в управлении,
- комиссионные сборы торговых систем, биржевых площадок,

- вознаграждение брокеров, привлеченных Управляющим для совершения сделок с Активами Учредителя управления,
- расходы за нотариальное удостоверение документов для открытия необходимых счетов по Договору,
- расходы, возникшие в связи с участием Управляющего в судебных спорах в качестве истца, ответчика или третьего лица по искам в связи с осуществлением доверительного управления Активами, в том числе суммы судебных издержек и государственной пошлины, уплачиваемые Управляющим в связи с указанными спорами,
- иные документально подтвержденные расходы, понесенные Управляющим при осуществлении управления Активами по Договору.

9.3. Вышеуказанные Расходы по мере необходимости без дополнительного согласования с Учредителем управления удерживаются Управляющим в ходе исполнения Договора из Активов, находящихся в управлении, и отражаются в Отчете Управляющего за Отчетный период.

9.5. Расходы, связанные с передачей Активов Учредителя управления в управление и с его возвратом из управления, несет Учредитель управления.

9.7. При возврате Учредителю управления Активов, находящихся в управлении, в связи с прекращением действия Договора Управляющий удерживает Расходы, произведенные им фактически или которые могут быть им произведены в связи с осуществлением управления Активами. Если фактические расходы, понесенные Управляющим после даты прекращения Договора, окажутся меньше удержанной суммы, Управляющий обязан вернуть остаток средств Учредителю управления, а если больше, то Учредитель управления обязан возместить Управляющему недостающую денежную сумму по требованию Управляющего, которое должно быть исполнено в течение 7 (семи) рабочих дней.

10. НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ

10.1. Управляющий в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации является налоговым агентом по исчислению, удержанию и уплате налога на доходы физических лиц в отношении сумм доходов, полученных Учредителем управления по Договору. По требованию Учредителя управления Управляющий представляет ему по итогам календарного года справку формы 2-НДФЛ в срок не ранее 01 марта года, следующего за календарным годом, а при полном возврате Активов из управления до окончания календарного года – в срок не позднее 10 (десяти) рабочих дней с момента получения запроса Учредителя управления.

10.2. Учредитель управления несет единоличную ответственность за уплату налога на доходы физических лиц при невозможности удержания налога Управляющим, являющимся налоговым агентом. Сообщения о невозможности удержания суммы налога по итогам налогового периода направляются Управляющим в налоговые органы и Учредителю управления в срок до 1 марта года, следующего за истекшим налоговым периодом, а при прекращении Договора – в течение одного месяца со дня прекращения действия Договора.

11. ОТВЕТСТВЕННОСТЬ СТОРОН

11.1. Стороны несут ответственность за неисполнение либо ненадлежащее исполнение своих обязательств по Договору при наличии вины.

11.2. При неисполнении или ненадлежащем исполнении одной из Сторон своих обязательств по Договору, другая Сторона вправе требовать:

- надлежащего исполнения обязательств;
- безвозмездного исправления неблагоприятных последствий неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств по Договору;
- возмещения понесенных убытков, возникших у Стороны в связи с неисполнением виновной Стороной своих обязательств по Договору.

11.3. Управляющий несет ответственность в форме неустойки в случае несоблюдения сроков возврата Актива по требованию Учредителя управления в связи с прекращением Договора в размере 0,01 (ноль целых одной сотой) процента от стоимости Активов за каждый день просрочки, подлежащих передаче Учредителю управления, но не более 1 (одного) процента от стоимости Активов, подлежащих передаче, за исключением случаев, когда такое неисполнение или ненадлежащее исполнение обязательств произошло вследствие состояния финансовых рынков и/или иных причин, возникших не по вине Управляющего.

11.4. Управляющий не несет ответственности за неисполнение или за ненадлежащее исполнение своих обязательств по Договору в случаях:

- неисполнения эмитентом ценных бумаг своих обязательств по погашению ценных бумаг, по выплате причитающихся по ценным бумагам периодических платежей и/или иных обязательств по ценным бумагам или исполнения указанных обязательств с нарушением сроков;
- неисполнения кредитной организацией (банком) обязательств по возврату полной суммы или части суммы размещенного у нее банковского вклада (депозита), а также обязательств кредитной организации по выплате процентов за пользование суммой банковского вклада (депозита), предусмотренных договором банковского вклада (депозита);
- если действия кредитной организации, в которой размещен банковский вклад (депозит), открыт Банковский счет, действия эмитента и регуляторов вне зависимости от действий Управляющего привели к неисполнению или ненадлежащему исполнению Договора полностью или частично;
- снижения стоимости Активов по причинам, не зависящим от Управляющего;
- неисполнения своих обязательств контрагентами по сделкам Управляющего с Активами, депозитариями, кредитными организациями, клиринговыми организациями и другими третьими лицами, являющимися сторонами при совершении таких сделок или участвующими в процессе исполнения обязательств сторонами таких сделок;
- снижения оценочной (рыночной) стоимости Активов Учредителя управления в результате переоценки стоимости ценных

бумаг, проводимой Управляющим в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, нормативными правовыми актами и иными правилами, Договором и правилами внутреннего учета операций с ценными бумагами;

- действия или бездействия Управляющего, обоснованно полагавшегося на письменные распоряжения Учредителя управления и/или документы, предоставленные Учредителем управления, или на отсутствие таковых;

- сбой в работе электронных систем связи.

При этом Управляющий обязуется предпринять все разумные меры для защиты прав Учредителя управления.

11.5. Управляющий не несет ответственности за возникновение у Учредителя управления убытков в случаях:

а) нарушения Учредителем управления своих заверений и гарантий, предусмотренных разделом 13 Договора;

б) когда продажа Управляющим ценных бумаг при выводе Активов и/или его возврате Учредителю управления не осуществлена в предусмотренные сроки вследствие состояния финансовых рынков, действий Учредителя управления;

в) недополучения процентов по банковскому вкладу (депозиту) в связи с расторжением Договора по инициативе Учредителя управления, что привело к необходимости расторжения договора банковского вклада (депозита) в целях возврата Учредителю его Актива;

г) невозможности возврата Управляющим Учредителю управления Денежных средств и/или ценных бумаг по вине последнего.

12. ОБСТОЯТЕЛЬСТВА НЕПРЕОДОЛИМОЙ СИЛЫ

12.1. Ни одна из Сторон не несет ответственности в случае невыполнения, несвоевременного или ненадлежащего выполнения ею какого-либо ее обязательства по Договору, если указанные невыполнение, несвоевременное или ненадлежащее выполнение вызваны исключительно наступлением и/или действием обстоятельств непреодолимой силы (форс-мажорных обстоятельств). К обстоятельствам непреодолимой силы относятся события, на которые Сторона не может оказывать влияние и за возникновение которых не несёт ответственности, в частности, землетрясение, наводнение, пожар, а также забастовка, акты органов власти и управления, военные действия любого характера, непосредственно препятствующие исполнению Договора в рамках Инвестиционной стратегии, действия органов государственной власти и управления, Банка России, органов местного самоуправления, делающие невозможным полное либо частичное исполнение Сторонами своих обязательств по Договору, включая невыполнение эмитентами ценных бумаг своих обязательств по этим ценным бумагам, а также любые изменения в условиях обращения государственных и муниципальных ценных бумаг, приводящие к указанным последствиям; приостановление или прекращение расчетных, торговых, клиринговых, депозитарных операций биржами, депозитариями, банками и регистраторами и иными организациями, обслуживающими процесс торговли у организатора торговли.

12.2. Затронутая форс-мажорными обстоятельствами Сторона без промедления, но не позднее чем через 3 (три) рабочих дня после

наступления форс-мажорных обстоятельств, в письменной форме информирует другую Сторону об этих обстоятельствах и об их последствиях (с обратным уведомлением о получении сообщения) и принимает все возможные меры с целью максимально ограничить отрицательные последствия, вызванные указанными форс-мажорными обстоятельствами.

12.3. Сторона, для которой создались форс-мажорные обстоятельства, должна также без промедления, но не позднее чем через 3 (три) рабочих дня известить в письменной форме другую Сторону о прекращении этих обстоятельств.

12.4. Не извещение или несвоевременное извещение другой Стороны Стороной, для которой создалось невозможность исполнения обязательства по Договору, о наступлении форс-мажорных обстоятельств влечет за собой утрату права ссылаться на эти обстоятельства.

12.5. Наступление форс-мажорных обстоятельств вызывает увеличение срока исполнения Договора на период их действия, если Стороны не договорились об ином.

12.6. Освобождение обязанной Стороны от ответственности за неисполнение, несвоевременное и/или ненадлежащее исполнение какого-либо неисполнимого обязательства по Договору, не влечет освобождение этой Стороны от ответственности за исполнение иных ее обязательств, не признанных Сторонами неисполнимыми по Договору.

12.7. В случае если обстоятельства непреодолимой силы длятся более одного месяца, то любая из Сторон имеет право в одностороннем порядке отказаться от Договора. При этом Управляющий передает Учредителю управления Активы, находящееся в управление на дату расторжения Договора, в порядке, изложенном в ст.5Договора.

13. ГАРАНТИИ И ЗАВЕРЕНИЯ СТОРОН

13.1. Учредитель управления полностью осознает и соглашается с тем, что при исполнении Управляющим Договора и при проявлении последним должной заботливости об интересах Учредителя управления риски, сопутствующие проведению операций на рынке ценных бумаг, являются высокими и могут повлечь за собой возникновение убытков. Учредитель управления подтверждает, что он ознакомился с Декларацией об общих рисках, связанных с осуществление операций на рынке ценных бумаг, являющейся Приложением № 5 к Договору.

13.2. Учредитель управления подтверждает, что он уведомлен о своем праве на получение информации, а также о правах и гарантиях, предоставляемых Федеральным законом «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг» от 05.03.1999 г. № 46-ФЗ при инвестировании имущества в эмиссионные ценные бумаги.

13.3. Управляющий не дает гарантий и не несет обязательств по обеспечению сохранности и/или доходности Активов Учредителя управления, переданного в доверительное управление по Договору, если проявил должную осмотрительность об интересах Учредителя управления.

13.4. Настоящим Учредитель управления гарантирует, что:

а) на дату передачи Денежных средств не существует никаких ограничений, которые могли бы препятствовать или сделать невозможным операции с Денежными средствами с точки зрения свободы распоряжения ими в том объеме, который подтвержден Сторонами на дату подписания Заявления о присоединении, Денежные средства получены в результате правомерных действий, задолженность по налоговым обязательствам, непогашенная в установленные законодательством сроки - отсутствует;

б) сведения (факты) признания его деловой репутации неудовлетворительной на дату передачи Денежных средств - отсутствуют;

в) для целей заключения Договора и исполнения своих обязательств, предусмотренных в Договоре, Учредителем управления соблюдены все требования законодательства Российской Федерации.

13.5. Учредитель управления настоящим признает, что инвестирование в российские ценные бумаги связано с высокой степенью рисков, как правило, не присущих инвестированию на других фондовых рынках. Такие риски включают без ограничения ниже перечисленные: повышенный политический риск экспроприации, национализации, налогообложения конфискационного характера; неисполнения государством обязательств по ценным бумагам; политическую, социальную или экономическую нестабильность; девальвацию и колебания курсов обмена валют; политику, направленную на сокращение доходности от инвестиций, включая, помимо прочего, ограничение инвестиций в отрасли экономики, рассматривающийся в качестве сферы особых государственных интересов. Учредитель управления также осознает риск введения отдельными государствами санкций в отношении Российской Федерации, отдельных отраслей её экономики, эмитентов ценных бумаг, контрагентов Управляющего по сделкам, заключенным в рамках доверительного управления, депозитариев, агентов и других компаний, участвующих в исполнении указанных сделок, что может привести к запрету (невозможности совершения/исполнения) отдельных сделок и/или блокированию счетов Управляющего.

13.6. Учредитель управления настоящим согласен освободить Управляющего, его аффилированных лиц и дочерние компании, включая их директоров, руководителей и менеджеров, от какой-либо ответственности и возместить какие-либо понесенные Управляющим убытки, возникающие в связи с решениями, которые могут быть основаны на предоставленной Учредителем управления информации или в результате предоставления Учредителем управления неполной, неточной и неверной информации.

13.7. Учредитель управления настоящим подтверждает, что все Отчеты, уведомления, предусмотренные Договором, считаются надлежаще доставленными с момента их отправления на электронный адрес Учредителя управления.

13.8. Учредитель управления настоящим подтверждает свое согласие на обработку Управляющим его персональных данных, в том числе, но не исключая, на сбор, систематизацию, накопление, хранение, уточнение (обновление, изменение), использование, распространение (передачу), обезличивание, блокирование и уничтожение персональных данных, а также на передачу этих

персональных данных третьим лицам в интересах Учредителя управления. Под персональными данными для целей настоящего пункта подразумевается любая информация об Учредителе управления, переданная таким Учредителем управления Управляющему или полученная Управляющим в процессе заключения или исполнения Договора, в том числе данные о фамилии, имени, отчестве, дате и месте рождения, гражданстве Учредителя управления, данные документа, удостоверяющего личность Учредителя управления, данные об адресе регистрации и адресе фактического места жительства, ИНН, телефоне, адресе электронной почты, банковских реквизитах Учредителя управления, данные об открытых Учредителю управления счетах и об Активах учредителя управления, операциях с этими Активами. Для целей настоящего пункта к числу третьих лиц будут относиться органы власти, в том числе иностранного государства (в том числе Internal Revenue Service of Department of US Treasury) или лица, исполняющие обязанности такого органа, профессиональные консультанты, аудиторы, депозитариусы, брокеры, банки, а также организации, осуществляющие обработку персональных данных на профессиональной основе.

13.9. Управляющий подтверждает, что обработка персональных данных Учредителя управления будет осуществляться в соответствии с законодательством Российской Федерации исключительно в интересах Учредителя управления и будет направлена на обеспечение надлежащего исполнения обязанностей, возникающих у Управляющего в связи с Договором в отношении Учредителя управления и в отношении третьих лиц.

13.10. Учредитель управления с момента подписания Заявления о присоединении считается ознакомившимся с текстом Договора, Положением размещенными на Интернет-сайте Управляющего. Порядок внесения изменений в приложения к Договору, вступления их в силу, права Учредителя управления в связи с его несогласием с изменениями в приложения определяются аналогично порядку внесения изменений и/или дополнений в Договор, установленному пунктом 1.10 Договора.

13.11. Стороны настоящим соглашаются рассматривать настоящие заверения и гарантии как существенные условия Договора, при нарушении которых каждая Сторона вправе расторгнуть Договор в одностороннем порядке.

14. КОНФИДЕНЦИАЛЬНОСТЬ

14.1. Ни одна из Сторон Договора не имеет права, кроме как по требованию уполномоченного органа в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации в течение срока действия или после прекращения Договора в течение 3 (Трех) лет разглашать какому-либо лицу, не уполномоченному одной из Сторон, информацию, относящуюся к Договору, в том числе о факте заключения Договора, причем каждая из Сторон приложит все усилия для защиты конфиденциальной информации.

14.2. Учредитель управления подтверждает, что принимает и разделяет все риски, связанные с потенциальной возможностью нарушения конфиденциальности при размещении данных об Активе, находящемся в управлении в соответствии с Договором, в сети Интернет. Учредитель управления соглашается с тем, что

Управляющий не несет ответственность за разглашение конфиденциальной информации об Активах Учредителя управления, ставшее возможным в результате отправки электронных писем в адрес Учредителя управления не по вине Управляющего.

14.3. Стороны настоящим заявляют, что существование и содержание Договора и всех других документов, относящихся к Договору (в том числе Отчетов), считаются конфиденциальными и не раскрываются какой-либо третьей стороне (исключая профессиональных консультантов и аудиторов Сторон, а также компетентных государственных органов, когда раскрытие информации вытекает из требований законодательства Российской Федерации) без получения письменного согласия другой Стороны. Обязательства Сторон согласно настоящей статье остаются в силе и после прекращения действия Договора.

15. СРОК ДЕЙСТВИЯ ДОГОВОРА. ОСНОВАНИЯ И ПОРЯДОК РАСТОЖЕНИЯ ДОГОВОРА

15.1. Договор заключен сроком на 3 (три) года и отсчитывается с даты приема Управляющим подписанного Учредителем управления Заявления о присоединении.

15.2. Договор автоматически продлевается на тех же условиях на срок, указанный в пункте 15.1, если не менее чем за 30 (тридцать) календарных дней до даты истечения срока Договора ни одна из Сторон не уведомляет другую Сторону о своем намерении прекратить Договор.

15.3. Договор может быть расторгнут по основаниям, предусмотренным законодательством Российской Федерации и/или Договором.

15.4. Договор может быть расторгнут в любое время по инициативе Учредителя управления в одностороннем внесудебном порядке с письменным уведомлением Управляющего не менее чем за 30 (тридцать) календарных дней до предполагаемой даты расторжения Договора. Учредитель управления обязан направить Управляющему Уведомление о выводе Активов, которое расценивается как уведомление о расторжении Договора.

15.5. Договор может быть расторгнут по инициативе Управляющего в одностороннем внесудебном порядке:

15.5.1. в случае нарушения Учредителем управления своих обязательств по Договору Управляющий письменно уведомляет Учредителя управления о своем намерении расторгнуть Договор не менее чем за 30 (тридцать) календарных дней до предполагаемой даты расторжения Договора;

15.5.2. в случаях, указанных в пунктах 1.17 и 1.18 Договора, при этом Управляющий письменно уведомляет Учредителя управления о своем намерении расторгнуть Договор не менее чем за 5 (пять) календарных дней до предполагаемой даты расторжения Договора.

15.6. При одностороннем внесудебном расторжении Договора по инициативе Управляющего на основании п.15.5.1 Управляющий направляет Учредителю управления письменное уведомление о расторжении Договора. Не позднее 5 (пяти) рабочих дней с даты получения от Управляющего указанного уведомления Учредитель управления должен подать Управляющему Уведомление о выводе Активов по форме Приложения

№ 3 к Договору. Если в течение указанного срока Управляющий не получит от Учредителя управления указанное Уведомление о выводе Активов, то Управляющий самостоятельно без дополнительных распоряжений от Учредителя управления осуществляет возврат Учредителю управления Активов в виде Денежных средств путем их перечисления по последним известным Управляющему реквизитам Учредителя управления.

15.7. При получении Управляющим Уведомления о выводе Активов, в т.ч. при окончании срока действия Договора, если этот срок не продлен согласно пункту 15.1 Договора, Активы подлежат возврату Учредителю управления не позднее срока прекращения Договора, за исключением случаев, когда, несмотря на разумные усилия, предпринятые Управляющим, возврат Активов не может быть осуществлен в указанный выше срок по причинам, возникшим не по вине Управляющего.

15.8. Если это предусмотрено законодательством Российской Федерации или Договором, отдельные обязательства Сторон, возникшие в связи с заключением и/или исполнением Договора, сохраняются после даты прекращения Договора.

15.9. Прекращение Договора является основанием для закрытия Индивидуального инвестиционного счета. Прекращение Договора не освобождает Стороны от выполнения обязательств Сторон по взаиморасчетам и по возврату Активов из управления.

16. ПОРЯДОК РАЗРЕШЕНИЯ СПОРОВ

16.1. Договор регулируется законодательством Российской Федерации.

16.2. Все споры и разногласия по исполнению, нарушению, прекращению или недействительности Договора, включая разногласия по поводу Отчета Управляющего, Стороны будут стремиться разрешить путем переговоров.

16.3. Споры, возникающие в связи с исполнением Договора, разрешаются в Третейском суде Саморегулируемой (некоммерческой) организации «Национальная ассоциация участников фондового рынка» на условиях и в порядке, предусмотренными Положением о Третейском суде НАУФОР и Регламентом Третейского суда НАУФОР. Решение Третейского суда НАУФОР будет являться для Сторон окончательным и обязательным и будет исполнено ими в сроки и в порядке, указанными в решении Третейского суда НАУФОР. Место третейского разбирательства – Российская Федерация, город Москва.

16.4. При неурегулировании споров и разногласий путем переговоров Стороны устанавливают обязательный досудебный порядок урегулирования спорных вопросов. Этот порядок включает обязательное предъявление письменных претензий.

16.5. После получения полного или частичного отказа одной Стороны удовлетворить письменную претензию другой Стороны либо при неполучении Стороной от другой Стороны ответа на претензию в течение 10 (десяти) рабочих дней со дня направления претензии Сторона, предъявившая претензию, вправе обратиться по возникшему спору в Третейский суд НАУФОР.

17. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ УСЛОВИЯ

17.1. Учредитель управления не вправе переуступать права требования по Договору без предварительного письменного согласия Управляющего.

17.2. Учредитель управления настоящим соглашается, что в соответствии со Статьей 160 Гражданского кодекса Российской Федерации при подписании документов, обмен которыми в простой письменной форме предусмотрен Договором, допускается использование факсимильного воспроизведения подписи уполномоченных лиц Управляющего с помощью средств механического или иного копирования (клише). Учредитель управления не вправе ссылаться при использовании факсимильного воспроизведения подписи на недействительность подписанного документа.

17.3. Порядок изменения инвестиционного профиля.

Основанием для изменения инвестиционного профиля Учредителя управления может быть:

- письменное заявление Учредителя управления,
- изменение данных, представленных для определения инвестиционного профиля Учредителя управления;
- по решению Управляющего.

Управляющий пересматривает инвестиционный профиль Учредителя управления с периодичностью не реже 1 (одного) раза в год.

В случае если риск инвестиционного портфеля Учредителя управления стал превышать Допустимый риск, определенный в Инвестиционном профиле Учредителя управления, и Договором предусмотрены ограничения в отношении действий Управляющего, которые необходимы для снижения риска, Управляющий уведомляет об этом Учредителя управления не позднее дня, следующего за днем выявления такого превышения в порядке, согласованном с Учредителем управления. В этом случае, по письменному требованию Учредителя управления Управляющий обязан привести управление ценными бумагами и денежными средствами в соответствие с инвестиционным профилем Учредителя управления.

17.4. Неотъемлемыми приложениями к Договору являются:

Приложение №1 – Заявление о присоединении к договору доверительного управления ценными бумагами и ведения индивидуального инвестиционного счета;

Приложение №2 – Стандартная стратегия управления «КАЗНАЧЕЙСКАЯ»;

Приложение №3 – Стандартная стратегия управления «БИРЖЕВАЯ»;

Приложение №4 – Уведомление о выводе Активов;

Приложение №5 – Декларация о рисках, связанных с осуществлением операций на рынке ценных бумаг;

Приложение №6 – Перечень документов, необходимых для заключения Договора;

Приложение №7 – Согласие на обработку, использование и передачу персональных данных.

Учредитель управления подтверждает, что осознает правовые последствия введения Управляющего в заблуждение относительно заявлений, содержащихся в настоящем пункте.

3. Стороны согласовали, что сумма Денежных Средств, которая одновременно должна быть передана Учредителем управления по Договору в течение 90 (девяносто) календарных дней с момента подписания настоящего Заявления о присоединении, составляет не менее 20 000 (двадцати тысяч) рублей. Учредитель управления вправе дополнительно вносить денежные средства по Договору, но в общей сумме не более 400 000 (четырёхсот тысяч) рублей в течение календарного года.

Полноту и правильность сведений подтверждаю. Учредитель управления _____ /

4. Настоящим Учредитель управления подтверждает, что:
 - уведомлен о своем праве получать от Управляющего информацию в соответствии с законодательством РФ о защите прав и законных интересов на рынке ценных бумаг, а также о правах и гарантиях, предоставляемых ему законодательством Российской Федерации о защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг;
 - в отношении себя лично и в отношении принадлежащего ему Актива все заявления и гарантии, изложенные в Договоре, являются достоверными.

5. Настоящим Учредитель управления заявляет, что ознакомился с Положением и Договором в редакциях, действующих на момент заключения настоящего Заявления, размещенных на официальном сайте Управляющего по адресу в сети Интернет: <http://www.kspcapital-am.ru/>, и выражает своё полное и безоговорочное согласие со всеми их положениями, включая все приложения к Договору. Учредитель управления ознакомлен с порядком внесения изменений и/или дополнений в Договор, Положение и порядком вступления в силу этих изменений. Такие изменения или дополнения, а также новая редакция Положения и Договора вступают в силу и становятся обязательными для Управляющего и Учредителя управления, заключивших Договор, по истечении 10 (Десяти) календарных дней с даты размещения текста указанных изменений и/или дополнений (новой редакции Договора и Положения) на официальном сайте Управляющего по адресу в сети Интернет: <http://www.kspcapital-am.ru/>, либо в более позднюю дату, если она указана в сообщении Управляющего о внесении изменений и/или дополнений в Договор и Положение (принятых в новой редакции). В случае несогласия с изменениями или дополнениями, вносимыми Управляющим в Договор, Учредитель управления вправе отказаться от исполнения Договора в порядке, установленном разделом 15 Договора.

6. Настоящим Учредитель управления заявляет, что в связи с заключением Договора Учредитель управления воспользуется:
 инвестиционным налоговым вычетом в сумме денежных средств, внесенных в налоговый период на индивидуальный инвестиционный счет.
 инвестиционным налоговым вычетом в сумме доходов, полученных по операциям, учитываемым на индивидуальном инвестиционном счете.

7. В случае если Денежные средства не поступили на Банковский счет Управляющего в течение 90 (девяноста) календарных дней с даты подписания Заявления о присоединении к Договору, а также в случае если договор с другим профессиональным участником рынка ценных бумаг и на ведение индивидуального инвестиционного счета не будет прекращен в течение 1 (одного) месяца с даты подписания настоящего Заявления о присоединении Договор подлежит расторжению по инициативе Управляющего в соответствии с условиями Договора. Учредитель управления подтверждает, что получил все необходимые разъяснения по вопросам доверительного управления и принимаемых им рисков. Учредитель управления подтверждает достоверность указанных данных. Учредитель управления подтверждает что получил экземпляр настоящего Заявления о присоединении, пронумерованный и обладающий отметкой от подтверждении приема данного Заявления скрепленный подписью уполномоченного лица Управляющего.

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 КСП Капитал УА ООО. Настоящим подтверждаю, что датой, с которой данное Заявление вступает в силу, является дата, когда Заявление поступит Управляющему. Данная дата будет направлена мне вместе с уведомлением об открытии индивидуального инвестиционного счета. Настоящее Заявление является неотъемлемой частью Договора. Все необходимые разъяснения по вопросам доверительного управления и принимаемых рисков мне предоставлены. Разрешаю использовать представленные в Заявлении о присоединении персональные данные для подготовки необходимых документов и реализации процедур, установленных законодательством Российской Федерации и правил внутреннего контроля Управляющего. Достоверность указанных мною сведений подтверждаю.

Учредитель управления _____ /

(Фамилия, имя, отчество)

*** При выборе Инвестиционной стратегии Учредитель управления подтверждает, что ознакомлен и полностью осознает все возможные риски финансовых потерь, которые могут возникнуть в результате деятельности, в том числе приостановки / отзыва лицензии на осуществление банковской деятельности кредитных организаций, указанных в описании данной Инвестиционной стратегии.

*** При выборе Инвестиционной стратегии Учредитель управления подтверждает, что ознакомлен и полностью осознает все возможные риски финансовых потерь, которые могут возникнуть в результате деятельности, в том числе приостановки / отзыва лицензии на осуществление банковской деятельности кредитных организаций, указанных в описании данной Инвестиционной стратегии.

**** Сведения устанавливаются в отношении иностранных граждан и лиц без гражданства, находящихся на территории Российской Федерации, в случае если необходимость наличия у них документа, подтверждающего право иностранного гражданина или лица без гражданства на пребывание (проживание) в Российской Федерации, предусмотрена законодательством Российской Федерации.

**КСП Капитал УА ООО, город Москва, Большой Саввинский переулок, дом 12, строение 16.
www.kspcapital-am.ru/iis/
 8-800-333-57-13 iis@kspcapital-am.ru**

СЛУЖЕБНЫЕ ОТМЕТКИ (заполняется сотрудником КСП Капитал УА ООО или представителем Агента в соответствии с выданной Агенту доверенностью):

подтверждает прием Заявления о присоединении и заключения с Учредителем управления Договора доверительного управления ценными бумагами и ведения индивидуального инвестиционного счета (стандартная форма договора присоединения) с КСП Капитал УА ООО.

Подпись	Дата										
_____ / _____											
											Г.

**СТАНДАРТНАЯ СТРАТЕГИЯ УПРАВЛЕНИЯ
«КАЗНАЧЕЙСКАЯ»**

Инвестиционная цель	Получение дохода от инвестиций в государственные, а также корпоративные инструменты с фиксированной доходностью с целью снизить риск рыночной волатильности и иметь возможность получить прогнозируемый доход
Инвестиционный профиль	Безрисковый, Инвестиционный
Инвестиционная стратегия	Стратегия предназначена для инвесторов, предпочитающих минимальный риск и ориентирующихся на доходность, сопоставимую и /или потенциально превышающую размер ставок банковских вкладов (депозитов) в аналогичной валюте.
Инвестиционный горизонт	3 года
Первоначальный взнос	20 000 руб.
Дополнительный взнос	Не ограничен
Максимальный совокупный годовой взнос	1 000 000 руб.
Уровень риска стратегии	до 10%
Ожидаемая доходность стратегии	до 4,5%
Информация о вознаграждении Управляющего	В соответствующем разделе Договора доверительного управления
Информация о расходах, связанных с доверительным управлением	В соответствующем разделе Договора доверительного управления
Принципы формирования состава и структуры активов	Минимальная доля консервативных инструментов составляет 80% от объема Активов
Срок действия стратегии	Не предусмотрен
Досрочный выход из стратегии	Не предполагает штрафных санкций. Доходы, полученные в результате доверительного управления выплачиваются Учредителю управления в полной мере после удержания вознаграждения Управляющего и компенсации расходов, связанных с доверительным управлением.

**СТАНДАРТНАЯ СТРАТЕГИЯ УПРАВЛЕНИЯ
«БИРЖЕВАЯ»**

Инвестиционная цель	В рамках данной стратегии составляется портфель из государственных и корпоративных инструментов с фиксированной доходностью и определенной (не более 50% от портфеля) доли инструментов рыночного дохода при благоприятной рыночной конъюнктуре
Инвестиционный профиль	Инвестиционный
Инвестиционная стратегия	Стратегия предназначена для инвесторов, ориентирующихся на доходность, потенциально превышающую размер инфляции. Потенциальная прибыль зависит от изменения стоимости входящих в стратегию активов.
Инвестиционный горизонт	3 года
Первоначальный взнос	20 000 руб.
Дополнительный взнос	Не ограничен
Максимальный совокупный годовой взнос	1 000 000 руб.
Уровень риска стратегии	до 20%
Ожидаемая доходность стратегии	до 5,5%
Информация о вознаграждении Управляющего	В соответствующем разделе Договора доверительного управления
Информация о расходах, связанных с доверительным управлением	В соответствующем разделе Договора доверительного управления
Принципы формирования состава и структуры активов	Минимальная доля консервативных инструментов составляет 50% от объема Активов
Срок действия стратегии	Не предусмотрен
Досрочный выход из стратегии	Не предполагает штрафных санкций. Доходы, полученные в результате доверительного управления выплачиваются Учредителю управления в полной мере после удержания вознаграждения Управляющего и компенсации расходов, связанных с доверительным управлением.

Приложение №4
к Договору доверительного управления ценными бумагами
и ведения индивидуального инвестиционного счета
(стандартная форма договора присоединения)

ОБРАЗЕЦ

**УВЕДОМЛЕНИЕ
о выводе Активов**

ДАТА

Управляющий	
Учредитель управления	

1. В соответствии с Договором доверительного управления ценными бумагами и ведения индивидуального инвестиционного счета от « » 20__г. № прошу вывести из управления Активы в виде:

1.1. денежных средств на сумму:

Цифрой	
Прописью	
<input type="checkbox"/>	в сумме свободного остатка

Вышеуказанные денежные средства прошу перечислить на следующие реквизиты расчетного счета:

расчетный счет			
наименование банка получателя		место нахождения (город)	
корреспондентский счет			
филиал (если есть)			
корреспондентский счет филиала (если есть)			
ИНН/КПП банка			
БИК банка получателя			

1.2. Ценных бумаг:

Эмитент ЦБ	
Вид, категория (тип) ЦБ	

Реквизиты для зачисления ЦБ:

ФИО (для физических лиц)	
Наименование регистратора (депозитария)	
Номер лицевого счета/счета депо	
Основание операции	

Учредитель управления:

_____ / _____ /

ДЛЯ СЛУЖЕБНЫХ ОТМЕТОК УПРАВЛЯЮЩЕГО

Входящий № _____ Дата приема поручения «__» _____ 20__г. Время
_____ час. _____ мин.

Сотрудник, зарегистрировавший поручение _____
ФИО / подпись

**Декларация о рисках,
связанных с осуществлением операций на рынке ценных бумаг**
(включает в себя описание общих рисков операций на рынке ценных бумаг
(в том числе рисков, связанных с индивидуальными инвестиционными счетами);
рисков операций с производными финансовыми инструментами, рисков, связанных с
приобретением иностранных ценных бумаг, рисков, связанных с заключением договоров,
являющихся производными финансовыми инструментами, базисным активом которых
являются ценные бумаги иностранных эмитентов или индексы, рассчитанные по таким
ценным бумагам)

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

Цель настоящей Декларации об общих рисках, связанных с осуществлением операций на рынке ценных бумаг (далее по тексту – Декларация) – предоставить Учредителю управления информацию об основных рисках, связанных с осуществлением операций на рынке ценных бумаг. Обращаем Ваше внимание на то, 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 финансовых потерь в связи с возможным неблагоприятным влиянием разного рода факторов. Ниже 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.

Следует специально обратить внимание на следующие рыночные риски:

2.1. Валютный риск

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

2.2. Процентный риск

Проявляется в неблагоприятном изменении процентной ставки, влияющей

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

2.3. Риск банкротства эмитента акций

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

Для того чтобы снизить рыночный риск, вам следует внимательно отнестись к выбору и диверсификации финансовых инструментов. Кроме того, внимательно ознакомьтесь с условиями вашего взаимодействия с вашим 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 вашими операциями.

К числу кредитных рисков относятся следующие риски:

4.1. Риск дефолта по облигациям и иным долговым ценным бумагам

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

4.2. Риск контрагента

Риск контрагента – третьего лица проявляется в риске неисполнения обязательств перед вами или 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 Учредителя управления хранятся на банковском счете, и вы несете риск банкротства банка, в котором они хранятся. Оцените, где именно будут храниться переданные вами Управляющему Активы, готовы ли вы осуществлять операции вне централизованной клиринговой инфраструктуры.

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 Учредителем управления и Управляющим носят доверительный характер – это означает, что риск выбора Управляющего, в том числе оценки его профессионализма, лежит на вас.

Договор может определять круг финансовых инструментов, с которыми будут совершаться операции, и сами операции, предусматривать необходимость получения дополнительного согласия с вашей стороны в

определенных случаях, ограничивая таким образом, полномочия Управляющего. Вы должны отдавать себе отчет в том, что если договор не содержит таких или иных ограничений, доверительный Управляющий обладает широкими правами в отношении переданного ему имущества – аналогичными вашим правам как собственника. Внимательно ознакомьтесь с договором для того, чтобы оценить, какие полномочия по использованию вашего имущества будет иметь ваш Управляющий, 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 косвенно 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 работников, 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

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.

В случае активного управления.

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

В случае пассивного управления.

Договор, который вы заключаете, ограничивает полномочия Управляющего. В связи с этим Управляющий не должен принимать меры по уменьшению ваших убытков в случае неблагоприятного изменения стоимости вашего портфеля. В связи с этим вы не сможете требовать какого-либо возмещения убытков со стороны Вашего Управляющего за такое бездействие. Оцените, соответствует ли предлагаемый способ управления вашим интересам и свою готовность нести соответствующие риски.

Учитывая вышеизложенное, 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 с вашим Управляющим.

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

Декларация о рисках, связанных с совершением маржинальных и непокрытых сделок

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

переданного брокеру, недостаточно с учетом иных ранее заключенных сделок).

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

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 несет клиент, совершающий операции на рынке ценных бумаг или фондовом, вы в случае совершения маржинальных и непокрытых сделок будете нести риск неблагоприятного изменения цены как в отношении ценных бумаг или финансовых инструментов, 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 или иных финансовых активов, величина убытков ничем не ограничена – ваш управляющий будет обязан вернуть (передать) брокеру ценные бумаги или финансовые инструменты 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, 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 или иные финансовые инструменты за счет ваших денежных средств или продать ваши ценные бумаги или иные финансовые инструменты. 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 принести 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.

2. Риск ликвидности

Если величина непокрытой позиции по отдельным ценным бумагам является значимой в сравнении с объемом соответствующих ценных бумаг или иных финансовых активов 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 или финансовые инструменты и для закрытия непокрытой позиции может потребоваться реализация существенного их количества.

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

Убедитесь, что настоящая Декларация о рисках понятна вам, и при необходимости получите разъяснения.

Декларация о рисках, связанных с производными финансовыми инструментами

Цель настоящей Декларации о рисках, связанных с производными финансовыми инструментами (далее по тексту – Декларация) – предоставить Учредителю управления информацию об основных рисках, связанных с производными финансовыми инструментами.

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

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

1. Рыночный риск

Помимо общего рыночного (ценового) риска, который несет Учредитель управления, совершающий операции на рынке ценных бумаг, 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 договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, Вы должны учитывать, что возможность распоряжения активами, являющиеся обеспечением по таким договорам, ограничена.

Имущество (часть имущества), принадлежащее Вам, в результате заключения договора, являющегося производным финансовым инструментом, будет являться обеспечением исполнения обязательств по указанному договору и распоряжение им, то есть возможность совершения 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 соответствие 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 денежных средств, или продать Ваши ценные бумаги. Это может быть сделано по существующим, в том числе невыгодным, ценам и привести к возникновению у Вас убытков.

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

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.

Учитывая вышеизложенное, мы рекомендуем Вам внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски, возникающие при проведении соответствующих операций, приемлемыми для Вас с учетом Ваших инвестиционных целей и финансовых возможностей. Данная Декларация не имеет своей целью заставить Вас отказаться от осуществления операций, а призвана Вам помочь оценить их риски и ответственно подойти к решению вопроса о выборе Вашей инвестиционной стратегии и условий договора с Вашим Управляющим.

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

Декларация о рисках, связанных приобретением иностранных ценных бумаг

Цель настоящей Декларации – предоставить вам информацию об основных рисках, связанных с иностранными финансовыми инструментами, в том числе ценными бумагами иностранных эмитентов.

Иностранные ценные бумаги могут быть приобретены за рубежом или на российском, в том числе организованном, фондовом рынке.

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

1. Системные риски

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

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

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

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

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, и в этом случае вы в меньшей степени сможете полагаться на защиту своих прав и законных интересов российскими уполномоченными органами.

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

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

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

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

Риски, связанные с производными финансовыми инструментами

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

практическими знаниями в области применения инвестиционных стратегий.

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

1. Рыночный (ценовой) риск

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

2. Риск ликвидности

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

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

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

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

3. Ограничение распоряжения средствами, являющимися обеспечением

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

4. Риск принудительного закрытия позиции

Неблагоприятное изменение цены может привести к необходимости внести дополнительные средства для того, чтобы привести обеспечение в соответствие с требованиями нормативных актов и брокерского договора, что должно быть сделано в короткий срок, которого может быть недостаточно для вас. Ваш брокер в этом случае вправе без вашего дополнительного согласия «принудительно закрыть позицию», то есть заключить договор, являющийся производным финансовым инструментом, или

приобрести ценные бумаги за счет ваших денежных средств, или продать ваши ценные бумаги. Это может быть сделано по существующим, в том числе невыгодным, ценам и привести к возникновению у вас убытков.

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

Риски, обусловленные иностранным происхождением базисного актива

1. Системные риски

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

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

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

2. 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.

3. Раскрытие информации

Раскрытие информации в отношении иностранных ценных бумаг, являющихся базисным активом производных финансовых инструментов, осуществляется по

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

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

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

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

**ПЕРЕЧЕНЬ НЕОБХОДИМЫХ ДОКУМЕНТОВ,
предоставляемых Учредителем управления Управляющему перед подписанием Договора
доверительного управления ценными бумагами
и ведения индивидуального инвестиционного счета**

- Документ, удостоверяющий личность.
- Миграционная карта¹.
- Документ, подтверждающий право иностранного гражданина или лица без гражданства на пребывание (проживание) в Российской Федерации².
- Свидетельство о постановке на учет физического лица в налоговом органе (при наличии).
- Страховое свидетельство обязательного пенсионного страхования (при наличии).

¹ Для иностранных граждан и лиц без гражданства, находящихся на территории Российской Федерации, в случае если необходимость наличия у них миграционной карты предусмотрена законодательством Российской Федерации

² Для иностранных граждан и лиц без гражданства, находящихся на территории Российской Федерации, в случае если необходимость наличия у них документа, подтверждающего право иностранного гражданина или лица без гражданства на пребывание (проживание) в Российской Федерации, предусмотрена законодательством Российской Федерации

**СОГЛАСИЕ НА ОБРАБОТКУ, ИСПОЛЬЗОВАНИЕ И ПЕРЕДАЧУ
ПЕРСОНАЛЬНЫХ ДАННЫХ**

В соответствии с требованиями статьи 9 Федерального закона от 27.07.2006 № 152-ФЗ. «О персональных данных» Учредитель управления даёт своё согласие на обработку своих персональных данных компанией КСП Капитал УА ООО, 119435, город Москва, Большой Саввинский переулок, дом 12, строение 16 (далее – Оператор), а так же третьими лицами (далее – Агенты-операторы), с которыми Оператор заключил агентские договоры (список Агентов-операторов раскрывается на интернет-сайте Оператора www.ksrcapital-am.ru) и предоставляет Оператору и Агентам-операторам право осуществлять следующие действия с персональными данными: сбор, систематизацию, накопление, хранение, уточнение (обновление, изменение), использование, обезличивание, блокирование, уничтожение персональных данных (описание вышеуказанных способов обработки персональных данных приведено в Федеральном законе от 27.07.2006 г. № 152-ФЗ «О персональных данных»), передачу персональных данных между Оператором и Агентами-операторами, в следующих целях:

- заключение Договоров доверительного управления;
- исполнение Договоров доверительного управления;
- расторжение Договоров доверительного управления;
- исполнение функций налогового агента.

Перечень персональных данных, передаваемых Оператору и Агентам-операторам на обработку, использование и передачу:

- фамилия, имя, отчество, пол;
- дата и место рождения;
- гражданство;
- адрес регистрации, адрес фактического места проживания/ адрес места пребывания;
- почтовый адрес;
- реквизиты документа, удостоверяющего личность;
- адрес электронной почты, номера домашнего и мобильного телефона;
- реквизиты банковских, депозитарных счетов;
- идентификационный номер налогоплательщика;
- сведения о документе, подтверждающем право иностранного гражданина или лица без гражданства на пребывание на территории Российской Федерации (при наличии);
- данные миграционной карты (при наличии);
- данные, касающиеся финансового положения.

Учредитель управления согласен с тем, что указанные выше персональные данные будут обрабатываться в интересах Учредителя управления методом смешанной (в том числе автоматизированной, с помощью средств вычислительной техники и на бумажных носителях) обработки, систематизироваться, храниться, распространяться и передаваться с использованием сети общего пользования Интернет третьим лицам, в том числе с использованием трансграничной передачи данных на территории иностранных государств, не обеспечивающих адекватной защиты прав субъектов персональных данных.

Учредитель управления согласен с тем, что Оператор и Агенты-операторы имеют право передавать указанные выше персональные данные Учредителя управления иным операторам только с целью исполнения обязательств, возложенных на них законодательными и нормативными актами, либо установленных договорами и иными законными сделками, а также для соблюдения прав и интересов Учредителя управления следующим иным операторам:

- Кредитным организациям – для открытия банковских счетов, необходимых для исполнения Договора;

- Депозитариям и Регистраторам – для открытия депозитарных или лицевых счетов, проведения операций по депозитарным и лицевым счетам, получения дивидендов в целях исполнения Договора;
- Брокерам – для открытия брокерских счетов, проведения операций по брокерским счетам в целях исполнения Договора;
- Налоговым органам, органам государственного контроля и надзора.

Учредитель управления согласен с тем, что указанные выше персональные данные будут обрабатываться перечисленными выше иными операторами в интересах Учредителя управления методом смешанной (в том числе автоматизированной, с помощью средств вычислительной техники и на бумажных носителях) обработки, систематизироваться, храниться, распространяться и передаваться с использованием сети общего пользования Интернет третьим лицам, в том числе с использованием трансграничной передачи данных на территории иностранных государств, не обеспечивающих адекватной защиты прав субъектов персональных данных.

Передача персональных данных Учредителя управления иным лицам или иное их разглашение может осуществляться только с письменного согласия Учредителя управления.

Учредитель управления вправе отозвать свое согласие посредством составления соответствующего письменного документа, который может быть направлен в адрес Оператора по почте заказным письмом с уведомлением о вручении либо вручен лично под расписку представителю Оператора.

Учредитель управления принимает решение о предоставлении своих персональных данных и дает согласие на их обработку своей волей и в своем интересе. Отказ от предоставления своих персональных данных влечет невозможность заключения и исполнения Договора.

Учредитель управления подтверждает, что настоящее Согласие вступает в силу с даты подписания Заявления о присоединении к Договору и действует бессрочно. Подача Учредителем управления Заявления о присоединении к Договору означает, что Учредитель управления ознакомился с настоящим Согласием.