

Типовой договор

ДОГОВОР №
ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ

г. Москва

«__» _____ 20__ г.

именуемый в дальнейшем "**Учредитель управления**", с одной стороны, и **Акционерное общество «АМ - Инвест»** (лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг № 177-12672-001000, выданная ФСФР России 10 ноября 2009 года), в лице Генерального директора Сотникова Виталия Николаевича, действующего на основании Устава, именуемое в дальнейшем "**Управляющий**", с другой стороны (в дальнейшем «Стороны»), заключили настоящий Договор доверительного управления ценными бумагами № _____ от _____ (далее – Договор) о нижеследующем:

Основные термины и определения настоящего Договора:

Доверительное управление (управление) - деятельность по доверительному управлению ценными бумагами, денежными средствами, предназначенными для совершения сделок с ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами. Указанная деятельность осуществляется Управляющим от своего имени и за вознаграждение в интересах Учредителя управления в течение определенного Договором срока.

Активы Учредителя управления (Активы) - денежные средства Учредителя управления, предназначенные для инвестирования в ценные бумаги (далее – ЦБ) и иные финансовые инструменты (в том числе производные финансовые инструменты), либо ценные бумаги, переданные Учредителем управления Управляющему в Доверительное управление, а также ценные бумаги и/или финансовые инструменты и/или денежные средства, включая иностранную валюту, приобретенные и/или полученные Управляющим в ходе управления, а также Инвестиционный доход.

Инвестиционный доход (Доход) - доход от деятельности по доверительному управлению Активами в течение срока действия настоящего Договора, в том числе доходы по ценным бумагам (проценты, дивиденды, купонные выплаты по ценным бумагам), а также доход от финансовых инструментов.

Вознаграждение - вознаграждение, получаемое Управляющим за доверительное управление Активами в соответствии с условиями настоящего Договора.

Инвестиционная декларация - документ, подписываемый Сторонами и определяющий цели доверительного управления, перечень объектов инвестирования денежных средств, а также сведения о структуре Активов, которую обязан поддерживать Управляющий в течение всего срока действия Договора. Инвестиционная декларация является неотъемлемой частью настоящего Договора (Приложение № 1 к Договору).

Инвестиционный портфель – Активы и обязательства, подлежащие исполнению за счет этих Активов.

Инвестиционный профиль – риск, который согласен и способен нести Учредитель управления, в абсолютном или относительном числовом выражении (далее - допустимый риск), ожидаемая доходность от доверительного управления, которая определяется Управляющим исходя из инвестиционных целей Учредителя управления и с учетом допустимого риска, в числовом выражении (далее – ожидаемая доходность) и период времени, за который определяются ожидаемая доходность и допустимый риск (далее - инвестиционный горизонт).

Инвестиционный профиль присваивается Управляющим Учредителю управления в соответствии с Методикой определения инвестиционного профиля Клиента, утвержденным Управляющей компанией.

Расходы - понесенные Управляющим в рамках настоящего Договора необходимые расходы, связанные с управлением Активами в рамках настоящего Договора (брокерские комиссии, сборы, взимаемые торговыми системами, оплата услуг регистраторов, депозитариев, банков, а также иные выплаты, которые непосредственно связаны с проведением операций по управлению Активами, а также с выводом Активов при возврате их Учредителю управления).

Учредитель управления _____

Управляющий _____

Отчетная дата – дата, на которую Управляющий производит расчеты в соответствии с настоящим Договором. Указанными датами являются:

- последний календарный день каждого квартала в течение всего срока действия настоящего Договора;
- дата прекращения доверительного управления (последняя Отчетная дата)

Расчетный период - период времени между датой начала осуществления доверительного управления и текущей Отчетной датой, включая текущую Отчетную дату.

Оценочная стоимость Активов – для ценных бумаг и иностранной валюты определяется в соответствии с Методикой оценки стоимости объектов доверительного управления АО «АМ - Инвест».

Термины и определения, используемые в Договоре и не определенные в данном разделе, должны пониматься в соответствии с Гражданским кодексом РФ, Федеральным законом № 39-ФЗ от 22.04.1996 «О рынке ценных бумаг», Положением Центрального банка РФ № 482-П от 03.08.2015 г. «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», другими нормативными правовыми актами РФ, иным применимым законодательством.

1. Предмет договора

1.1 В соответствии с настоящим Договором, Учредитель управления передает, а Управляющий принимает в доверительное управление принадлежащие Учредителю управления ценные бумаги и (или) денежные средства и обязуется за вознаграждение в течение определенного договором срока осуществлять доверительное управление Активами в интересах Учредителя управления.

1.2 Выгодоприобретателем по Договору является Учредитель управления.

1.3 Право собственности на Активы принадлежит Учредителю управления независимо от того, что титулами таких прав обладает Управляющий.

1.4 Управляющий вправе совершать в отношении Активов Учредителя управления все виды сделок, любые правомерные юридические и фактические действия предусмотренные законодательством РФ, направленные на достижение цели, указанной в Инвестиционной декларации, с учетом установленных Инвестиционной декларацией ограничений.

2. Права и обязанности сторон

2.1. Управляющий обязан:

2.1.1. Открыть необходимые счета для осуществления операций по управлению Активами.

2.1.2. Принимать в доверительное управление Активы Учредителя управления и обеспечивать управление ими в соответствии с условиями Договора.

2.1.3. Совершать сделки с Активами Учредителя управления от своего имени, указывая при этом, что он действует в качестве Управляющего. Это условие считается соблюденным, если при совершении действий, не требующих письменного оформления, другая сторона информирована об их совершении Управляющим в этом качестве, а в письменных документах после наименования Управляющего сделана пометка «Д.У.».

2.1.4. Обособить Активы Учредителя управления, находящиеся в доверительном управлении, от имущества Управляющего, а также от иного имущества Учредителя управления, переданного Управляющему в связи с осуществлением последним иных видов деятельности.

2.1.5. Обеспечить ведение обособленного учета денежных средств Учредителя управления.

2.1.6. Использовать отдельный счет (счета) депо Управляющего для учета прав на ценные бумаги, находящиеся в доверительном управлении.

2.1.7. Представлять Учредителю управления отчетность о деятельности Управляющего по управлению Активами в порядке и сроки, установленные настоящим Договором.

2.1.8. Обеспечивать правильность оформления документов и отчетности, представляемых Учредителю управления.

2.1.9. Проявлять должную заботливость об интересах Учредителя управления при осуществлении деятельности по управлению Активами.

2.1.10. При осуществлении доверительного управления Управляющий вправе приобретать в состав Активов ценные бумаги и иные финансовые инструменты, предназначенные в соответствии с

законодательством РФ только для квалифицированных инвесторов, при условии, что Учредитель управления является квалифицированным инвестором.

2.1.11. При приобретении в процессе управления неэмиссионных ценных бумаг в документарной форме осуществить все необходимые меры по проверке их подлинности и обеспечить сохранность таких ценных бумаг.

2.1.12. Осуществлять управление Активами в соответствии с условиями Инвестиционной декларации, являющейся Приложением к настоящему Договору.

2.1.13. Не допускать обращения взыскания на находящееся в управлении имущество Учредителя управления по долгам Управляющего, не связанным с исполнением Договора.

2.1.14. Возвращать Активы по письменному распоряжению Учредителя управления в порядке и в сроки, предусмотренные настоящим Договором.

2.1.15. При прекращении Договора передать Учредителю управления принадлежащие ему Активы в порядке и в сроки, предусмотренные настоящим Договором.

2.1.16. Принимать меры по выявлению и контролю конфликта интересов, а также предотвращению его последствий. Уведомить Учредителя управления об общем характере и (или) источниках конфликта интересов до начала совершения сделок, связанных с доверительным управлением Активами если меры, принятые Управляющим по предотвращению последствий конфликта интересов не привели к снижению риска причинения ущерба интересам Учредителя управления.

2.2. Управляющий имеет право:

2.2.1. Осуществлять в пределах, предусмотренных законом и настоящим Договором, правомочия собственника в отношении Активов, переданных в доверительное управление.

2.2.2. Самостоятельно определять конкретные объекты и способы инвестирования в соответствии с Инвестиционной декларацией.

2.2.3. Самостоятельно и от своего имени осуществлять все права, удостоверенные находящимися в его управлении ценными бумагами (в том числе право на получение дивидендов (доходов) по ценным бумагам, процентов по инструментам с фиксированной доходностью, личные неимущественные права акционера акционерного общества, право на истребование платежа по обязательствам из ценной бумаги).

Управляющий по своему усмотрению осуществляет все права, закрепленные ценными бумагами, составляющими Активы, за исключением права требовать надлежащего доверительного управления паевым инвестиционным фондом в случае принятия в доверительное управление и (или) приобретения за счет имущества, находящегося в доверительном управлении, инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда, доверительное управление которым осуществляет Управляющий. Управляющий вправе осуществлять права голоса при принятии решений общим собранием владельцев инвестиционных паев в случае принятия в доверительное управление и (или) приобретения за счет имущества, находящегося в доверительном управлении, инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда, доверительное управление которым осуществляет Управляющий.

2.2.4. Заключать договоры с третьими лицами (в том числе брокерами, дилерами, депозитариями и торговыми площадками) для целей исполнения обязательств по доверительному управлению Активами в соответствии с Договором. При этом использование Управляющим услуг третьих лиц не является передачей Управляющим третьим лицам своих прав и обязанностей по Договору, а также не является нарушением условий конфиденциальности Договора.

2.2.5. Получать вознаграждение за осуществление доверительного управления на условиях, предусмотренных настоящим Договором.

2.2.6. Получать возмещение необходимых расходов, произведенных при доверительном управлении Активами, а также расходов, возникших при выводе Активов из доверительного управления. Долги по обязательствам, возникшим в связи с доверительным управлением Активами, погашаются за счет этих Активов.

2.2.7. Отказаться от приема дополнительного Актива в доверительное управление, уведомив об этом Учредителя управления не позднее следующего рабочего дня после дня получения от Учредителя управления уведомления о намерении передать в доверительное управление дополнительные денежные средства и/или ценные бумаги.

2.2.8. Заключать сделки и исполнять обязательства по ним за счет имущества разных учредителей управления, заключивших с Управляющим договоры доверительного управления.

2.2.9. Учитывать денежные средства, передаваемые в управление Учредителем управления, а также полученные в процессе управления на одном банковском счете с денежными средствами,

принадлежащими другим учредителям управления (переданными в управление и полученными в процессе управления). При этом Управляющий обязан обеспечить ведение обособленного внутреннего учета денежных средств по настоящему Договору.

2.2.10. Учитывать ценные бумаги, передаваемые в управление Учредителем управления, а также полученные в процессе управления на одном лицевого счете Управляющего (счете депо Управляющего) с ценными бумагами, принадлежащими другим учредителям управления (переданными в управление и полученными в процессе управления). При этом Управляющий обязан обеспечить ведение обособленного внутреннего учета ценных бумаг по настоящему Договору.

2.2.11. Предъявлять иски для защиты прав на Активы, переданные в доверительное управление, от посягательств третьих лиц.

2.2.12. Рассчитывать, удерживать и уплачивать соответствующие налоги в порядке и в случаях, предусмотренных действующим законодательством РФ.

2.2.13. В соответствии со статьей 7 Федерального закона №115-ФЗ от 07.08.2001 г. «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма» отказать в исполнении распоряжения Учредителя управления о совершении операции (за исключением операций по зачислению денежных средств, поступивших на Специальный банковский счет Управляющего) в случае непредставления Учредителем управления документов и сведений, необходимых Управляющему для реализации требований действующего законодательства. Под распоряжением Учредителя управления о совершении операции понимается уведомление о намерении изъять Активы из доверительного управления, представляемое Управляющему.

2.2.14. Отказаться от исполнения Договора без предварительного уведомления Учредителя управления, в следующих случаях:

- при нарушении Учредителем управления требований законодательства РФ, в том числе, в области финансовых рынков, а также законодательства о противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма; о противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком.

- в случае непредставления Учредителем управления документов и информации по запросу Управляющего, в том числе необходимых для исполнения требований законодательства в области финансовых рынков, в том числе законодательства о противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма, а также законодательства о противодействии неправомерному использованию информации и манипулированию рынком.

2.2.15. Принимать в доверительное управление или приобретать за счет денежных средств, находящихся в доверительном управлении, инвестиционные паи паевого инвестиционного фонда управляющей компанией которого является Управляющий.

2.3. Управляющий не вправе:

2.3.1. Отчуждать Активы в состав имущества Управляющего, в состав имущества акционеров (участников) Управляющего, аффилированных лиц Управляющего или в состав имущества других учредителей управления, находящегося у него в доверительном управлении, за исключением вознаграждения и расходов, предусмотренных настоящим Договором.

2.3.2. Отчуждать в состав Активов собственное имущество за исключением случаев, предусмотренных законодательством Российской Федерации и настоящим Договором.

2.3.3. Использовать Активы для исполнения обязательств из договоров доверительного управления, заключенных с другими учредителями управления, собственных обязательств Управляющего или обязательств третьих лиц.

2.3.4. Совершать сделки с Активами с нарушением условий настоящего Договора.

2.3.5. Безвозмездно отчуждать Активы, составляющие объект доверительного управления.

2.3.6. Заключать за счет Активов сделки купли/продажи ценных бумаг с аффилированным лицом Управляющего, а также иными лицами, действующими за счет такого аффилированного лица, за исключением сделок купли/продажи ценных бумаг, соответствующих требованиям законодательства о критериях ликвидности ценных бумаг, заключаемых через организаторов торговли на основании безадресных и анонимных заявок.

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

2.3.8. Получать на условиях договоров займа денежные средства и ценные бумаги, подлежащие возврату за счет Активов Учредителя управления, а также предоставлять займы за счет Активов Учредителя управления.

2.3.9. Передавать находящиеся в доверительном управлении ценные бумаги в обеспечение исполнения своих собственных обязательств (за исключением обязательств, возникающих в связи с исполнением Управляющим настоящего Договора), обязательств своих аффилированных лиц, обязательств иных третьих лиц.

2.3.10. Отчуждать Активы по договорам, предусматривающим отсрочку или рассрочку платежа более чем срок, установленный в настоящем Договоре за который Стороны должны уведомить друг друга об отказе от настоящего Договора, за исключением биржевых и внебиржевых срочных договоров (контрактов).

2.4. Учредитель управления обязан:

2.4.1. Передавать Управляющему в управление денежные средства, включая иностранную валюту и/или ценные бумаги в порядке и в сроки, определенные настоящим Договором.

2.4.2. Выплачивать Управляющему причитающееся вознаграждение в порядке и в сроки, определяемые в Приложении № 2 к настоящему Договору.

2.4.3. Передавать Управляющему требование о выводе Активов из доверительного управления в порядке и с соблюдением сроков, установленных настоящим Договором.

2.4.4. Предоставить Управляющему при заключении настоящего Договора документы и сведения, необходимые для исполнения Договора, согласно Перечню документов, указанных в Приложении № 3 к Договору.

2.4.5. Передавать Управляющему по его требованию дополнительные информационные материалы, необходимые для эффективного управления Активами и правильного ведения внутреннего и налогового учета Активов.

2.4.6. Предоставить Управляющему все необходимые документы в отношении ценных бумаг, передаваемых в доверительное управление.

2.4.7. В необходимых случаях по письменному требованию Управляющего принять все необходимые меры для передачи Управляющему (путем выдачи доверенности) права подписи документов или иных полномочий, необходимых для выполнения условий Договора.

2.4.8. В письменном виде уведомлять Управляющего об изменении данных в заполненной им Анкете Учредителя управления в течение 10 (десяти) рабочих дней с момента таких изменений.

2.4.9. Предоставлять Управляющему документы, необходимые для идентификации Учредителя управления его представителя(ей), выгодоприобретателя(ей) и бенефициарного(ых) владельца(ах) Учредителя управления в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации о противодействии легализации отмыыванию доходов, полученных преступным путем и финансированию терроризма, а также в соответствии с внутренними документами Управляющего не реже одного раза в год обновлять сведения, установленные при идентификации, либо при изменении данных.

2.4.10. Самостоятельно отслеживать информацию, касающуюся деятельности Управляющего, размещенную на Сайте Управляющего в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»: www.am-invest.ru, при этом Учредитель управления самостоятельно несет риск неблагоприятных последствий, вызванных отсутствием у Учредителя управления вышеуказанной информации.

2.5. Учредитель управления имеет право:

2.5.1. Получать Отчеты о деятельности Управляющего в сроки и в порядке, предусмотренные настоящим Договором.

2.5.2. Получать доходы от переданных в доверительное управление Активов за вычетом вознаграждения Управляющего и компенсации произведенных им Расходов по управлению Активами, а также удержанных налогов и иных обязательных платежей.

2.5.3. Предъявлять Управляющему в случае нарушения им настоящего Договора документально оформленные претензии, обязывающие его к исполнению Договора и устранению неблагоприятных последствий допущенных им нарушений.

2.5.4. Выводить из доверительного управления Активы в порядке, предусмотренном настоящим Договором;

2.5.5. Дополнительно передавать в доверительное управление денежные средства и/или ценные бумаги по согласованию с Управляющим.

2.5.6. Учредитель управления не имеет права передавать в доверительное управление Активы, обремененные залогом либо иными обязательствами в пользу третьих лиц или не принадлежащие ему на праве собственности.

3. Передача и вывод Активов Учредителя управления.

3.1. Учредитель управления гарантирует, что передаваемые Управляющему Активы ценные принадлежат ему на законных основаниях, не являются предметом залога, не обременены правами третьих лиц и не находятся под арестом.

3.1.1. Передача в доверительное управление и вывод Активов осуществляется путем:

- перечисления денежных средств с расчетного счета Учредителя управления на Специальный банковский счет Управляющего, открытый для учета денежных средств, переданных в доверительное управление Учредителем управления и полученных в процессе доверительного управления ценными бумагами (зачисления денежных средств на банковский счет Учредителя управления и/или иного лица, указанного Учредителем управления);

- фактической передачи документарных ценных бумаг;

- зачисления бездокументарных ценных бумаг на лицевой счет или счет депо Управляющего (Учредителя управления и/или иного лица, указанного Учредителем управления) в регистраторе и/или депозитарии, открытый Управляющим для учета ценных бумаг, переданных в доверительное управление Учредителем управления и полученными в процессе доверительного управления ценными бумагами.

3.1.2. В рамках настоящего Договора дата передачи (вывода) Активов определяется следующим образом:

- а) для бездокументарных Ценных бумаг - дата зачисления ценных бумаг на лицевой счет /счет депо Управляющего (дата списания с лицевого счета/счета депо Управляющего в регистраторе/депозитарии на лицевой счет /счет депо Учредителя управления и/или иного лица, указанного Учредителем управления).

- б) для документарных Ценных бумаг – дата передачи ЦБ по акту приема-передачи;

- в) для денежных средств – дата зачисления денежных средств на Специальный банковский счет Управляющего (банковский счет Учредителя управления и/или иного лица, указанного Учредителем управления).

3.2. Первоначальная передача Активов Учредителя управления в доверительное управление Управляющего может осуществляться в виде денежных средств и/или ценных бумаг. Размер (стоимость) Активов, первоначально передаваемых в управление, не может быть менее 100 000 (Сто тысяч) рублей.

3.3. При последующих передачах денежных средств и/или ценных бумаг, Управляющему в доверительное управление, Учредитель управления до момента передачи обязан сообщить Управляющему о своем намерении осуществить такую передачу и согласовать с Управляющим сумму и состав передаваемых активов.

3.4. Обязательства Управляющего в отношении переданных в доверительное управление Активов Учредителя управления (как при первоначальной, так и при дополнительной передаче Активов) возникают со дня передачи Активов.

3.5. Стороны подписывают Акт приема – передачи, подтверждающий факт передачи Активов в доверительное управление, их состав и размер, в том числе в отношении передаваемых денежных средств и ценных бумаг. В Акте указывается: балансовая и оценочная стоимость ценных бумаг.

Документами, подтверждающими факт поступления Активов в управление, являются:

- в части денежных средств – выписка по банковскому счету;

- в части эмиссионных ценных бумаг – выписка по соответствующему Счету депо и/или выписка из реестра владельцев ценных бумаг;

- в части неэмиссионных ценных бумаг – Акт передачи Активов в доверительное управление и/или выписка по соответствующему Счету депо и/или выписка из реестра владельцев ценных бумаг.

3.6. Приобретенные или полученные Управляющим в процессе доверительного управления денежные средства и/или ценные бумаги включаются в состав Активов без каких – либо дополнительных указаний со стороны Учредителя управления и без подписания Акта приема – передачи.

3.7. Вывод Активов из доверительного управления осуществляется по требованию Учредителя управления, представляемому Управляющему не позднее, чем за 30 (Тридцать) календарных дней до даты вывода при условии, что стоимость остающихся в управлении Активов должна быть не менее 50000 (Пятьдесят тысяч) рублей.

3.8. Управляющий обязан в течение 30 (Тридцати) календарных дней с момента получения требования Учредителя управления о выводе части Активов, если больший срок не установлен требованием о выводе, исполнить данное требование. Передача денежных средств и ценных бумаг осуществляется в объеме, указанном в требовании, но в пределах стоимости Активов, находящихся в доверительном управлении.

3.9. Стороны подписывают Акт приема – передачи, подтверждающий факт вывода Активов из доверительного управления, их состав и размер, в том числе в отношении выводимых денежных средств.

Документами, подтверждающими факт возврата Имущества из доверительного управления, являются:

- в части денежных средств - выписка по расчетному счету Учредителя управления;
- в части эмиссионных ценных бумаг - выписка по соответствующему счету депо Учредителя управления и/или выписка из реестра владельцев ценных бумаг;
- в части неэмиссионных ценных бумаг - Акт передачи Активов из доверительного управления и/или выписка по соответствующему счету депо Учредителя управления и/или выписка из реестра владельцев ценных бумаг.

Датой возврата Имущества из доверительного управления являются:

- в части бездокументарных ценных бумаг - дата их зачисления на счет депо Учредителя управления и/или на счет Учредителя управления в реестре владельцев ценных бумаг;
- в части документарных ценных бумаг – дата их физической передачи Учредителю управления, указанная в Акте передачи имущества из доверительного управления и/или дата их зачисления на Счет депо Учредителя управления;
- в части денежных средств - дата их зачисления на корреспондентский счет банка, обслуживающего расчетный счет Учредителя управления.

3.10. Требование Учредителя управления об изъятии всех Активов, находящихся в управлении, рассматривается как уведомление Учредителя управления об одностороннем отказе от исполнения настоящего Договора. В таком случае подлежат применению положения настоящего Договора о порядке и условиях прекращения настоящего Договора.

3.11. Стороны признают, что возможные убытки, нарушения требований к составу и структуре объектов доверительного управления и иные неблагоприятные последствия, которые могут возникнуть в результате выполнения Управляющим Требования Учредителя управления о частичном или полном 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 Требования Учредителя управления.

4. Инвестиционная стратегия и ограничения Управляющего. Инвестиционный профиль

4.1. Целью управления является достижение наибольшей эффективности от управления переданного в управление имущества (Активов).

4.2. Управляющий осуществляет управление Активами, переданными в управление, в соответствии с законодательством РФ, Договором и согласованной Сторонами Инвестиционной декларацией (Приложение 1), являющейся его неотъемлемой частью.

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

4.4. В случае нарушения Управляющим условий, согласованных Сторонами в Инвестиционной декларации, если соответствующее нарушение не является результатом действий Управляющего, он обязан устранить такое нарушение в оптимальные сроки, без ущерба имуществу Учредителя.

4.5. В случае нарушения Управляющим условий, согласованных Сторонами в Инвестиционной декларации, если соответствующее нарушение является результатом действий Управляющего, он обязан устранить такое нарушение в течение 30 (тридцати) рабочих дней с момента нарушения.

4.6. Управляющий определяет Инвестиционный профиль Учредителя управления до начала осуществления доверительного управления ценными бумагами и денежными средствами.

4.7. Инвестиционный профиль Учредителя управления определяется как:

- риск, который согласен и способен нести Учредитель управления в абсолютном или относительном числовом выражении (далее - допустимый риск;

Учредитель управления _____

Управляющий _____

- ожидаемая доходность от доверительного управления, которая определяется Управляющим исходя из инвестиционных целей Учредитель управления и с учетом допустимого риска, в числовом выражении (ожидаемая доходность);

- период времени, за который определяется ожидаемая доходность и допустимый риск (инвестиционный горизонт).

4.8. Инвестиционный профиль, определяется Управляющим в соответствии с Порядком определения инвестиционного профиля, размещенном на Сайте Управляющего, на основании анкеты, содержащей сведения, необходимые для определения Инвестиционного профиля. Такая анкета передается Управляющим одновременно с документами, необходимыми для заключения Договора. Управляющий не проверяет достоверность сведений, предоставленных Учредителем управления для определения его Инвестиционного профиля.

4.9. Управляющий осуществляет доверительное управление при условии получения согласия Учредителя управления с определенным для него Инвестиционным профилем. Порядок получения согласия Учредителя управления определяется в соответствии с Порядком определения инвестиционного профиля. По требованию Учредителя управления Управляющий должен повторно определить его инвестиционный профиль на основе предоставленных Учредителем управления сведений об изменении его инвестиционных целей. Также Управляющий должен повторно определить инвестиционный профиль Учредителя управления при получении от него и (или) третьих лиц сведений об уменьшении уровня допустимого риска Учредителя управления. До согласования с Учредителем управления повторно определенного инвестиционного профиля Управляющий должен осуществлять доверительное управление ценными бумагами и денежными средствами Учредителя управления в соответствии с последним согласованным с ним инвестиционным профилем, если иное не предусмотрено Договором доверительного управления.

4.10. Управляющий осуществляет доверительное управление в соответствии с Инвестиционным профилем Учредителя управления. Ожидаемая доходность не накладывает на Управляющего обязанности по ее достижению и не является гарантией для Учредителя управления. Определенная в инвестиционном профиле величина допустимого риска не является гарантией Управляющего, что реальные потери Учредителя управления не превысят указанного значения. При этом Управляющий информирует Учредителя управления о том, что не гарантирует достижения ожидаемой доходности, определенной в Инвестиционном профиле Учредителя управления.

4.11. Учредитель управления обязан информировать Управляющего об изменении обстоятельств и информации, предоставленной в анкете для составления Инвестиционного профиля, путем предоставления новой анкеты, содержащей отметку об изменении сведений для определения инвестиционного профиля. Такая анкета должна быть представлена Управляющему не позднее одного месяца с даты, когда Учредителю управления стало известно об изменении соответствующих обстоятельств и/или информации.

4.12. Пересмотр Инвестиционного профиля осуществляется в случаях и в порядке, установленных Порядком определения инвестиционного профиля. В случае изменения определенного Учредителю управления Инвестиционного профиля Учредитель управления должен дать Управляющему согласие с измененным Инвестиционным профилем в порядке, установленном Порядком определения инвестиционного профиля. Согласие Учредителя управления с изменениями в Инвестиционный профиль должно поступить Управляющему до даты вступления в силу Инвестиционного профиля.

5. Отчетность Управляющего

5.1. Управляющий ежегодно не позднее одного календарного месяца после окончания каждого Отчетного периода предоставляет Учредителю управления Отчет о деятельности Управляющего, который содержит следующую информацию:

- информацию о динамике ежемесячной доходности Инвестиционного портфеля за 12 месяцев, предшествующих дате, на которую составлен отчет;
- информацию о стоимости Инвестиционного портфеля, определенной на конец каждого месяца, за 12 месяцев, предшествующих дате, на которую составлен отчет;
- сведения о депозитарии (депозитариях), регистраторе (регистраторах), осуществляющих учет прав на ценные бумаги Учредителя управления, находящиеся в доверительном управлении, в том числе полное наименование, идентификационный номер налогоплательщика (ИНН), основной государственный регистрационный номер (ОГРН) и адрес места нахождения;

- наименование и адрес места нахождения кредитной организации (кредитных организаций), в которой (которых) Управляющему открыт (открыты) банковский счет (банковские счета) для расчетов по операциям, связанным с доверительным управлением ценными бумагами и денежными средствами Учредителя управления;
 - сведения о брокере (брокерах) и (или) иных лицах, которые совершают по поручению Управляющего сделки, связанные с управлением ценными бумагами и денежными средствами Учредителя управления;
 - информацию по видам всех расходов, понесенных Управляющим в связи с осуществлением доверительного управления по настоящему Договору в отчетном периоде и возмещенных (подлежащих возмещению) за счет Активов Учредителя управления, а также информацию о вознаграждении, выплаченном (подлежащим выплате) Управляющему за отчетный период, с приведением расчета его размера.
 - в случае осуществления Управляющим в отчетном периоде прав голоса по ценным бумагам Учредителя управления Управляющий указывает в Отчете, по каким ценным бумагам он голосовал на общем собрании владельцев ценных бумаг с указанием выбранного варианта голосования по каждому вопросу повестки дня.
 - иную информацию, предусмотренную законодательством Российской Федерации.
- 5.2. В случае одностороннего отказа Учредителя управления от Договора до окончания срока действия, Отчет о деятельности Управляющего предоставляется Учредителю управления в течение календарного месяца, следующего за отчетным месяцем, в котором действие Договора было прекращено, при этом Отчет о деятельности Управляющего, указанный в п.5.1. Договора не предоставляется.
- 5.3. По письменному запросу Учредителя управления Управляющий обязан в срок, не превышающий 10 (Десять) рабочих дней с даты получения запроса, предоставить Учредителю управления информацию об инвестиционном портфеле Учредителя управления, его стоимости, а также о сделках, совершенных за счет этого инвестиционного портфеля на дату, указанную в запросе, а если такая дата не указана - на дату получения запроса Управляющим.
- 5.4. Отчет Управляющего, а также иные документы, предусмотренные законодательством Российской Федерации и настоящим Договором, предоставляются Учредителю управления следующими способами:
- на бумажном носителе при личном обращении Учредителя управления в офис Управляющего;
 - в электронной форме на электронный адрес Учредителя управления, указанный в настоящем Договоре.
- 5.5. Управляющий выбирает способ предоставления документов по своему усмотрению.
- 5.6. Отчет Управляющего считается представленным надлежащим образом и принятым Учредителем управления, если в течение 10 (десяти) рабочих дней после истечения сроков для направления документов, установленных настоящим Договором, Управляющий не получил от Учредителя управления в письменной форме и/или в форме электронного документа мотивированные замечания и возражения к предоставленному Отчету Управляющего.
- 5.7. Учредитель управления вправе направить/передать Управляющему письменные возражения на Отчет следующими способами:
- лично или через уполномоченного представителя в офисе Управляющего;
 - Почтой России (заказным письмом с уведомлением о вручении);
 - курьерской почтой;
 - нарочным;
 - в форме электронного документа.
- 5.8. В случае получения возражений Учредителя управления по представленному Отчету, Управляющий рассматривает такие возражения и направляет Учредителю управления ответ в письменной форме способами, указанными в п.5.4. Договора.

6. Вознаграждение управляющего, необходимые расходы и налогообложение

6.1. За оказание услуг по настоящему Договору Учредитель управления выплачивает Управляющему Вознаграждение. Выплата Вознаграждения Управляющему осуществляется путем перевода денежной суммы со специального счета Управляющего на расчетный счет Управляющего.

6.2. Размер Вознаграждения, порядок его расчета и выплаты определяются в Приложении № 2 к настоящему Договору.

Учредитель управления _____

Управляющий _____

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

6.4. Вознаграждение удерживается Управляющим из активов Учредителя управления, находящихся в доверительном управлении.

6.5. Управляющий имеет право на оплату Расходов за счет Активов, находящихся в доверительном управлении, а также на возмещение Расходов, произведенных им при доверительном управлении Активами.

Возмещение Расходов Управляющего производится без дополнительного письменного или устного согласования с Учредителем управления.

6.6. Управляющий вправе осуществлять оплату следующих расходов по доверительному управлению:

- расходы, связанные с осуществлением учета прав на ценные бумаги и хранением сертификатов документарных ценных бумаг;

- комиссионное вознаграждение брокерам, совершающим сделки, и (или) оплата услуг брокеров, в том числе комиссионное вознаграждение и (или) оплата услуг уполномоченных дилеров на рынке государственных ценных бумаг Российской Федерации;

- оплата услуг кредитных организаций, в том числе расходы, связанные с открытием счетов, проведением операций по этим счетам и осуществлением расчетов;

- оплата услуг депозитариев, осуществляющих проведение депозитарных операций по итогам сделок с ценными бумагами, совершенных на торгах организаторов торговли на рынке ценных бумаг и на внебиржевом рынке;

- оплата услуг организатора торговли;

- 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 доверительного управления по Договору.

6.7. Возмещение Расходов осуществляется путем удержания из Активов суммы понесенных Расходов в пользу Управляющего. В случае невозможности удержания Управляющим из Активов необходимых расходов, связанных с исполнением Договора, Учредитель управления обязуется возместить указанные расходы в течение 3 (Трех) рабочих дней после получения от Управляющего письменного уведомления об этом и выставления счета, путем перечисления сумм необходимых расходов на собственный банковский счет Управляющего.

7. Налоговые обязательства

В отношении Учредителей управления – физических лиц.

7.1. Управляющий в соответствии с Налоговым кодексом РФ является налоговым агентом по исчислению, удержанию и перечислению 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 апреля года, следующего за календарным годом, а при полном возврате имущества из управления до окончания календарного года – справку формы 2-НДФЛ в срок не позднее 10 (Десяти) рабочих дней с момента получения запроса Учредителя управления.

В отношении Учредителей управления – юридических лиц

7.2. Управляющий несет ответственность за достоверность предоставленной Учредителю управления информации о размере дохода, полученного в процессе управления Активами Учредителя управления, и не несет ответственности за правильность начисления и уплаты налогов с доходов от управления Активами.

7.3. Учредитель управления самостоятельно осуществляет уплату всех предусмотренных

Учредитель управления _____

Управляющий _____

законодательством РФ налогов с доходов от управления Активами и несет ответственность за исполнение налоговых обязательств.

7.4. По письменному запросу Учредителя управления Управляющий обязуется предоставить Учредителю управления все необходимые документы, связанные с проведением операций с Активами, переданными в управление, для налоговой отчетности Учредителя управления.

8. Ответственность сторон

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

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

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

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

- ухудшения конъюнктуры рынка ценных бумаг, а также влияния иных внешних факторов, не поддающихся контролю со стороны Управляющего;
- действия / бездействия депозитариев, реестродержателей, организаторов торговли и / или фондовых бирж;
- снижения стоимости Активов в результате переоценки стоимости Активов, проводимой Управляющим в соответствии с требованиями нормативных актов, Договором, внутренними правилами Управляющего;
- неисполнения либо ненадлежащего исполнения эмитентом ценных бумаг (лицом, обязанным по ценной бумаге) своих обязательств;
- невыполнением банками своих обязательств по возврату депозитов или по выплате процентов, или несвоевременным осуществлением таких выплат, если такие действия совершены не по вине Управляющего;
- неисполнения либо ненадлежащего исполнения Учредителем управления своих обязательств по Договору;
- досрочного вывода Активов из доверительного управления либо прекращения Договора по инициативе Учредителя управления, либо в связи с нарушением Клиентом своих обязательств (либо прекращения Договора по иным основаниям, не зависящим от действий Управляющей компании);

8.4. Управляющая компания не несет ответственности за отказ налогового органа в предоставлении Клиенту инвестиционного налогового вычета, за исключением случаев, когда такой отказ вызван ненадлежащим исполнением Управляющей компанией обязательств, установленных законодательством и настоящим Договором.

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

9. Гарантии Сторон

9.1. Учредитель управления гарантирует, что передаваемые Управляющим Активы принадлежат ему на законных основаниях, не являются предметом залога, не обременены правами третьих лиц и не находятся под арестом, не являются предметом спора или иного судебного разбирательства.

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

10. Конфиденциальность

10.1. Стороны принимают все необходимые меры по обеспечению конфиденциальности информации, полученной в связи с исполнением Договора, за исключением случаев обязательного

Учредитель управления _____

Управляющий _____

предоставления такой информации уполномоченным государственным органам и иным лицам, в том числе обязательного раскрытия информации в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

11. Срок действия Договора

11.1. Настоящий Договор вступает в силу с момента его подписания, и действует _____ (указать срок).

11.2. В случае если ни одна из Сторон не заявит о своем желании прекратить Договор в связи с истечением его срока не менее чем за 30 (Тридцать) календарных дней до истечения срока Договора, Договор пролонгируется на 1 (Один) год на тех же условиях. При этом такая пролонгация допускается неограниченное количество раз.

12. Порядок прекращения Договора

12.1. Настоящий Договор прекращается в следующих случаях:

- а) по истечении срока действия Договора;
- б) по заявлению одной из Сторон об одностороннем отказе от Договора;
- в) в случае возврата Учредителю управления Активов, или их передачи другому профессиональному участнику рынка ценных бумаг;
- г) смерти гражданина, являющегося Учредителем управления, объявления его умершим, признания его недееспособным, ограничено дееспособным или безвестно отсутствующим;
- д) в иных случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации.

12.2. При прекращении Договора по основаниям, предусмотренным пп.пп. «б», «в» п.12.1 Договора, Договор считается прекращенным по истечении _____ (указать срок) с даты получения Стороной заявления другой Стороны об одностороннем отказе от Договора либо получения Управляющим Поручения на вывод Активов, либо в дату вывода Активов из доверительного управления, если Активы будут возвращены из доверительного управления ранее указанной даты.

12.3. При наступлении основания прекращения Договора Управляющий обязан принять все доступные меры для защиты интересов Клиента при возврате Активов из доверительного управления. При этом Управляющий обязуется осуществить возврат Активов Учредителю управления либо передачу Активов другому профессиональному участнику рынка ценных бумаг до предполагаемой даты прекращения Договора либо в течение _____ (указать срок) календарных дней с даты наступления основания прекращения Договора, если в соответствии с гражданским законодательством договор прекращается в дату наступления основания прекращения договора, за исключением случаев прекращения Договора по основанию, предусмотренному пп. «г» п.10.1. Договора. В последнем случае Управляющий осуществляет необходимые действия, предусмотренные законодательством. При этом Управляющий вправе _____ (дополнительно по согласованию Сторон могут быть указаны действия, которые Управляющий вправе совершать при прекращении договора, не противоречащие требованиям действующего законодательства).

12.4. При прекращении Договора по основанию, предусмотренному пп. «г» п.12.1. Договора, Управляющий вправе передать все Активы в депозит нотариусу или предпринять иные действия, предусмотренные законодательством для случаев невозможности исполнения обязательств надлежащему лицу. При этом расходы, связанные с передачей Активов в депозит нотариуса являются Расходами по управлению Активами и Управляющий вправе удержать их из Активов.

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

12.6. При прекращении Договора Учредитель управления обязан заблаговременно предоставить Управляющему реквизиты, по которым последний должен осуществить возврат Активов.

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

Учредитель управления _____

Управляющий _____

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

13. Порядок разрешения споров

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

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

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

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

14. Прочие условия

14.1. Настоящий Договор может быть изменен только по соглашению Сторон.

14.2. Во всех не оговоренных в настоящем Договоре случаях Стороны руководствуются законодательством Российской Федерации.

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

а) копию лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг – Управляющего на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами;

б) копию документа о государственной регистрации Управляющего компании в качестве юридического лица;

в) копию документа, подтверждающего постановку Управляющего на налоговый учет;

г) копию устава Управляющего;

д) иные документы, предоставление которых предусмотрено законодательством Российской Федерации.

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

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

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

14.7. Учредитель управления уведомлен, что Управляющий оказывает услуги, аналогичные описанным в настоящем Договоре, третьим лицам и осуществляет сделки и иные операции с ценными бумагами в интересах третьих лиц и в собственных интересах согласно действующему законодательству

РФ, в связи с чем возможно возникновение конфликта интересов Управляющего и Учредителя управления или других Учредителей управления Управляющего и Учредителя управления.

14.8. Неотъемлемыми частями настоящего Договора являются:

- Приложение № 1. Инвестиционная декларация;
- Приложение № 2. Вознаграждение Управляющего;
- Приложение № 3 Перечень документов, предоставляемых Учредителем управления Управляющему перед подписанием договора доверительного управления;
- Приложение № 4 Порядок возврата Управляющим лицу, с которым у него был заключен договор доверительного управления ценных бумаг и/или денежных средств, поступивших Управляющему после расторжения договора доверительного управления;
- Приложение № 5 Декларации о рисках, связанных с осуществлением операций на рынке ценных бумаг

15. Адреса, банковские реквизиты, подписи Сторон:

Учредитель управления – физическое лицо:

Ф.И.О. _____

Дата и место рождения _____

ИНН _____

паспорт серия _____ номер _____ выдан _____ " __ "

_____ г.

место жительства _____,

почтовый адрес: _____

Контактный телефон _____

Электронная почта _____

Учредитель управления – юридическое лицо:

Полное наименование _____

ИНН _____, КПП _____

Адрес в соответствии с ЕГРЮЛ _____

Банковские реквизиты _____

Контактный телефон _____

Электронная почта _____

Управляющий: АО «АМ - Инвест»

Место нахождения: 119049, г. Москва, вн.тер.г. муниципальный округ Якиманка, ул. Крымский Вал, д. 3, стр. 2, помещ. 1/1/3

ИНН 7709380235

4070181010000000232 в Банк ГПБ (АО) г. Москва

к/сч 30101810200000000823 БИК 044525823

Тел/факс (495) 231-55-71

Учредитель управления:

_____/_____/

Управляющий:

_____/ Сотников В.Н./

Учредитель управления _____

Управляющий _____

ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕКЛАРАЦИЯ

Настоящая Инвестиционная декларация является неотъемлемой частью Договора доверительного управления ценными бумагами № _____ от _____. (далее Договор) и определяет цели доверительного управления, перечень объектов инвестирования, а также сведения о структуре Активов, которую обязан поддерживать Управляющий в течение всего срока действия Договора доверительного управления.

1. Цели доверительного управления:

Целью доверительного управления Активами является размещение средств, переданных в доверительное управление для их сохранения и прироста в интересах Учредителя управления.

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

2.1. Денежные средства в рублях Российской Федерации, за исключением денежных средств, находящихся во вкладах.

2.2. Ценные бумаги, в том числе инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов, доверительное управление которыми осуществляет Управляющий.

3. Перечень объектов доверительного управления, которые Управляющий вправе приобретать/в которые вправе направлять Активы, находящиеся в доверительном управлении:

3.1. Финансовые инструменты (ценные бумаги и производные финансовые инструменты):

3.1.1. Ценные бумаги, допущенные к торгам организаторами торговли, включенные и не включенные в котировальные списки:

- государственные ценные бумаги Российской Федерации;
- государственные ценные бумаги субъектов РФ;
- облигации российских эмитентов (корпоративные облигации);
- паи биржевых паевых инвестиционных фондов (БПИФ).

_____ (возможно указание иных ценных бумаг по согласованию с Управляющим).

3.1.2. Ценные бумаги, не допущенные к торгам организаторами торговли:

- акции российских акционерных обществ;
- инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов, доверительное управление которыми осуществляет Управляющий;

_____ (возможно указание иных ценных бумаг по согласованию с Управляющим).

3.1.3. Производные финансовые инструменты:

_____ (возможно указание по согласованию с Управляющим)

3.2. Денежные средства на счетах и во вкладах в кредитных организациях.

3.3. Ограничений по отраслевому или иному признаку Учредителем управления не устанавливается.

4. Условия доверительного управления:

4.1. Управляющий вправе размещать денежные средства, находящиеся в доверительном управлении, а также полученные Управляющим в процессе управления ценными бумагами, на счетах и во вкладах в кредитных организациях. Не допускается размещение денежных средств Учредителя управления во вклады, срок возврата денежных средств по которым не определен или выходит за период действия Договора.

Учредитель управления _____

Управляющий _____

5. Структура инвестиционного портфеля

5.1. Управляющий руководствуется следующими ориентирами и ограничениями на доли объектов доверительного управления:

№	Вид объекта доверительного управления	Максимальная доля объекта доверительного управления в составе Активов, %
1	Государственные ценные бумаги Российской Федерации (ОФЗ)	—
2	Государственные ценные бумаги субъектов РФ	—
3	Облигации российских эмитентов	—
4	Паи биржевых паевых инвестиционных фондов (БПИФ)	—
5	Денежные средства во вкладах в кредитных организациях	—
6	Денежные средства на счетах в кредитных организациях	—
7	Акции российских акционерных обществ, недопущенные к организованным торгам	—
8	Инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов, доверительное управление которыми осуществляет Управляющий	—
9	Производные финансовые инструменты, определенные таковыми в соответствии с нормативными актами Банка России	—
10	_____	—
11	_____	—

5.2 Максимальная доля одного эмитента может составлять 100% от всех Активов. Максимальная доля одного выпуска ценных бумаг может составлять 100% от всех Активов.

5.5. Настоящая Инвестиционная декларация действует в течение срока действия Договора доверительного управления ценными бумагами № _____ от _____.

Учредитель управления:

_____ / _____ /

Управляющий:

_____ / Сотников В.Н. /

Учредитель управления _____

Управляющий _____

к Договору доверительного управления ценными бумагами № _____ от _____.

ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ УПРАВЛЯЮЩЕГО

1. Вознаграждение Управляющего состоит из двух частей: платы за доверительное управление и вознаграждения за успех.

1.1 Плата за доверительное управление (ПДУ) – выраженная в денежной форме вознаграждение Управляющего, рассчитываемое на последний день отчетного периода по следующей формуле:

$$ПДУ = \frac{ССИУ * П * T}{365 * 100}, \text{ где}$$

$ССИУ$ – средняя за период стоимость Активов в управлении;

$П$ – коэффициент, выраженный в процентах, определяющий размер платы (процентная ставка вознаграждения за управление);

T – количество дней в отчетном периоде

$$ССИУ = \frac{\sum_{i=1}^T O_i}{T}, \text{ где}$$

O_i – текущая стоимость активов на i -ый день, которая определяется как сумма денежных средств, входящих в состав имущества, на счетах и во вкладах, оценочной стоимости ценных бумаг и дебиторской задолженности, возникшей в результате совершения Управляющим сделок с Активами.

1.2 Вознаграждение за успех (ВУ) - определяется как доля от прироста стоимости Активов за вычетом платы за доверительное управление за период с момента предыдущей выплаты ВУ, по следующей формуле:

$$ВУ = (ПСИ - ПДУ) \times ПУ, \text{ где}$$

$ПУ$ - ставка вознаграждения за успех,

$ПСИ$ – прирост стоимости имущества, который определяется как разница между рыночной стоимостью Активов на конец отчетного периода управления и рыночной стоимостью Активов на начало отчетного периода управления, увеличенная на величину стоимости Активов, выведенного Учредителем управления в течение периода управления и уменьшенная на величину дополнительно переданного Управляющему в течение периода управления. Учет ввода/вывода Активов из доверительного управления осуществляется по оценочной стоимости.

1.3 Отчетным периодом для расчета вознаграждения за успех (ВУ) является отчетный год, отчетным периодом для расчета платы за доверительное управление (ПДУ) является _____.

2. Процентная ставка платы за доверительное управление ($П$) составляет 1 % (Один процент).

3. Процентная ставка вознаграждения за успех ($ПУ$) составляет _____ % (указывается при подписании Договора).

4. Расчет и выплата платы за доверительное управление производится _____:

4.1. в течение календарного месяца, следующего за отчетным периодом;

4.2. в случае прекращения действия Договора в связи с истечением срока действия или досрочным расторжением - в день вывода Активов Учредителем управления.

5. Расчет и выплата вознаграждения за успех производится ежегодно:

5.1. в течение 15 (Пятнадцати) рабочих дней месяца, следующего за отчетным периодом;

Учредитель управления _____

Управляющий _____

5.2. в случае прекращения действия Договора в связи с истечением срока действия или досрочным расторжением - в день вывода Активов Учредителем управления.

6. Вознаграждение Управляющего удерживается Управляющим самостоятельно из Активов, находящихся в доверительном управлении.

В случае недостаточности денежных средств для удержания вознаграждения Управляющий имеет право удержать вознаграждение за счет продажи ценных бумаг, находящихся в доверительном управлении.

Учредитель управления:

Управляющий:

_____/_____/

_____/Сотников В.Н./

к Договору доверительного управления ценными бумагами № _____ от _____.

ПЕРЕЧЕНЬ ДОКУМЕНТОВ

предоставляемых Учредителем управления Управляющему перед подписанием договора доверительного управления

1. Учредитель управления физическое лицо – гражданин Российской Федерации предоставляет следующие документы:

паспорт гражданина РФ;

- свидетельство о постановке на учет в налоговом органе (при наличии);

- согласие на обработку персональных данных

2. Физические лица – иностранные граждане (лица без гражданства) предоставляют:

- паспорт иностранного гражданина; документ, удостоверяющий личность лица без гражданства;

- документ, подтверждающий адрес регистрации по месту жительства иностранного гражданина, а также адрес регистрации по месту пребывания иностранного гражданина в РФ (при наличии);

- документ, подтверждающий право иностранного гражданина (лица без гражданства) на пребывание (проживание) в Российской Федерации (миграционная карта, разрешение на временное проживание, вид на жительство, виза либо иные предусмотренные федеральным законом или международным договором РФ документы, подтверждающие право иностранного гражданина на пребывание (проживание) в РФ);

- документы, подтверждающие статус физического лица как налогового резидента РФ (до предоставления физическим лицом соответствующих документов физическое лицо не признается налоговым резидентом РФ при отсутствии у него гражданства Российской Федерации)/документы, подтверждающие изменение налогового статуса физического лица – иностранного гражданина в случае если ранее такое лицо имело налоговый статус резидента РФ.

Документы, составленные на иностранном языке, должны быть представлены с нотариально удостоверенным переводом на русский язык. Документы, составленные за пределами Российской Федерации, должны быть дополнительно легализованы/апостилированы в предусмотренном законодательством порядке.

3. Учредитель управления - юридическое лицо представляет:

- Нотариально заверенные копии:
- Учредительных документов
- Свидетельства о постановке на налоговый учет.
- Карточки с образцами подписей и оттиском печати Учредителя управления.
- Лицензий на осуществление определенной деятельности, в случае, если деятельность Учредителя управления подлежит лицензированию в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Заверенные подписью уполномоченного лица и печатью юридического лица копии:

.Информационное письмо органа Государственной статистики о присвоении юридическому лицу кодов статистики.

- Документов о назначении лица, имеющего право действовать от имени Учредителя управления без доверенности.

Учредитель управления _____

Управляющий _____

- Паспорта единоличного исполнительного органа юридического лица, а также и копия паспорта представителя (если Договор подписывается представителем по доверенности).
- Бухгалтерской отчетности на последнюю отчетную дату (в случае, если Учредитель управления, в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, подлежит аудиту, дополнительно предоставляется аудиторское заключение).

Согласие на обработку персональных данных лица, имеющего право действовать от имени Учредителя управления без доверенности.

Иные документы и информация по запросу Управляющего.

Учредитель управления по требованию Управляющего, обязан предоставить информацию и/или документы, не указанные в настоящем перечне, но запрашиваемые Управляющим в соответствии с требованиями законодательства, в т.ч. в соответствии с требованиями Федерального закона № 115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма».

Учредитель управления _____

Управляющий _____

к Договору доверительного управления ценными бумагами № _____ от _____

Порядок возврата Управляющим лицу, с которым у него был заключен договор доверительного управления ценных бумаг и/или денежных средств, поступивших Управляющему после расторжения договора доверительного управления

Настоящий Порядок возврата Управляющим лицу, с которым у него был заключен договор доверительного управления ценных бумаг и/или денежных средств, поступивших Управляющему после расторжения договора доверительного управления АО «АМ - Инвест» (далее Порядок).

1. При получении Управляющим ценных бумаг и/или денежных средств после прекращения договора доверительного управления ценными бумагами, связанных с доверительным управлением ценными бумагами/денежными средствами Учредителя управления, Управляющий обязуется письменно уведомить Учредителя управления о поступлении денежных средств и/или ценных бумаг Управляющему после даты прекращения договора доверительного управления ценными бумагами на следующий рабочий день после фактического поступления соответствующих ценных бумаг и/или денежных средств.

2. Уведомление о поступлении денежных средств и/или ценных бумаг Управляющему после даты прекращения договора доверительного управления ценными бумагами включает в себя описание следующего порядка действий, необходимых для получения Учредителем управления указанных денежных средств и/или ценных бумаг:

2.1. в срок не позднее 4 -х рабочих дней с момента направления Управляющим уведомления о поступлении денежных средств / ценных бумаг Учредитель управления обязан сообщить Управляющему свои реквизиты для перечисления соответствующих активов;

2.2. в случае не поступления Управляющему информации от Учредителя управления о реквизитах для перечисления полученных Управляющим денежных средств или ценных бумаг в срок, указанный в п.2.1. настоящего Порядка:

- полученные денежные средства перечисляются Управляющим по реквизитам, указанным Учредителем управления в договоре доверительного управления ценными бумагами;

- полученные ценные бумаги списываются Управляющим на лицевой счет неустановленного лица для Учредителя управления в реестре владельцев соответствующих ценных бумаг.

2.3. передача Учредителем управления полученных Управляющим денежных средств / ценных бумаг после даты прекращения договора доверительного управления ценными бумагами осуществляется в течение 10 (Десяти) рабочих дней со дня получения соответствующих ценных бумаг и/или денежных средств Управляющим.

3. Уведомление о поступлении денежных средств и/или ценных бумаг считается направленным Управляющим в срок в случае сдачи его на почту не позднее рабочего дня после дня фактического поступления ценных бумаг и/или денежных средств.

4. Уведомление о поступлении денежных средств и/или ценных направляется Управляющим одним из способов, указанных в п. 5.4. Договора доверительного управления ценными бумагами.

Учредитель управления:

_____ / _____./

Управляющий:

_____ /Сотников В.Н./

Приложение № 5

К Договору доверительного управления ценными бумагами № _____ от _____

Декларации о рисках.

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

Учредитель управления _____

Управляющий _____

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

В общем смысле риск представляет собой возможность возникновения убытков при осуществлении финансовых операций в связи с возможным неблагоприятным влиянием разного рода факторов. Ниже – основные риски, с которыми будут связаны операции на рынке ценных бумаг.

I. Системный риск

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

II. Рыночный риск

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

Также следует специально обратить внимание на следующие рыночные риски:

1. Валютный риск

Валютный риск проявляется в неблагоприятном изменении курса рубля (или иной валюты счета клиента) по отношению к иностранной валюте (к валюте, отличной от валюты счета клиента), при котором ваши доходы от владения этими валютами или 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.

Размещение ваших активов во вклады в валютах, отличных от валюты счета клиента, в том числе, но не ограничиваясь, на бивалютные депозиты, структурные депозиты и структурные депозиты с плавающей ставкой, а равно размещение ваших активов в ценные бумаги, номинированные в валютах, отличных от валюты счета клиента, также влечет валютные риски изменения обменного курса валюты. Кроме того, валютные риски могут быть присущи финансовым инструментам и самой структуре бивалютных депозитов, структурных депозитов и структурных депозитов с плавающей ставкой. Вам необходимо внимательно ознакомиться с предлагаемой вам инвестиционной стратегией с точки зрения наличия валютных рисков.

2. Процентный риск

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

3. Риск банкротства эмитента акций

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

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

III. Риск ликвидности

Этот риск проявляется в снижении возможности или в невозможности 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. При определенных рыночных условиях ликвидировать позиции или оценить их рыночную стоимость может быть невозможно.

IV. Кредитный риск

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

К числу кредитных рисков относятся следующие риски:

1. Риск дефолта по облигациям и иным долговым ценным бумагам

Заключается в возможности неплатежеспособности эмитента долговых ценных бумаг эмитента и (или) лиц, предоставивших обеспечение по этим ценным бумагам, что приведет к невозможности или снижению вероятности погасить долговые ценные бумаги (произвести купонные выплаты по ним, исполнить обязательства по выкупу, в том числе досрочному, долговых ценных бумаг) в срок и в полном объеме.

2. Риск контрагента

Риск контрагента — третьего лица проявляется в риске неисполнения обязательств перед вами или вашим управляющим со стороны контрагентов. Управляющий не гарантирует способность в будущем выполнять принятые на себя финансовые обязательства со стороны рыночных контрагентов, брокеров, расчетных организаций, депозитариев, клиринговых систем, расчетных банков, платежных агентов, бирж и прочих третьих лиц, что может привести к потерям клиента, несмотря на предпринимаемые Управляющим усилия по добросовестному выбору вышеперечисленных лиц.

Риск контрагента складывается из двух следующих составляющих:

- расчетный риск возникает в случае разрыва во времени между переводом активов сторонами по сделке. Для вас риск заключается в отказе контрагента от выполнения обязательств после того, как ваш Управляющий выполнил свои обязательства перед контрагентом по сделке, совершенной в ваших интересах. Ваши возможные потери при этом равны сумме сделки.

- предрасчетный риск заключается в отказе контрагента от выполнения своих обязательств до начала расчетов в случае неблагоприятного для него изменения рыночных условий. Ваши потери при этом заключаются в издержках вашего Управляющего, связанных с заменой сделки. 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, несете вы. Вам следует иметь в виду, что во всех случаях денежные средства клиента хранятся на банковском счете, и вы несете риск банкротства банка, в котором они хранятся. Оцените, где именно будут храниться переданные вами Управляющему активы, готовы ли вы осуществлять операции вне централизованной клиринговой инфраструктуры.

Риск неисполнения брокером, которого привлекает ваш Управляющий для осуществления сделок с вашими активами, некоторых обязательств перед вами является видом риска контрагента. Законодательство требует хранить денежные средства брокера и денежные средства его клиентов на разных банковских счетах, благодаря чему они защищены в случае банкротства брокера. Однако обычно денежные средства клиента хранятся на банковском счете вместе с денежными средствами других клиентов и поэтому не защищены от обращения взыскания по долгам других клиентов. Если договор о брокерском обслуживании разрешает брокеру использовать средства клиентов, он вправе зачислять их на банковский счет, предназначенный для хранения своих собственных денежных средств. В этом случае вы принимаете на себя риск банкротства брокера. Такой риск в настоящее время не страхуется.

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

Договор (Условия доверительного управления активами) 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 (Условия доверительного управления активами) 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 (Условиями доверительного управления активами) для того, чтобы оценить, какие полномочия по использованию вашего имущества будет иметь ваш Управляющий, каковы правила его хранения, а также возврата.

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

V. Правовой риск

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

Вам необходимо учитывать риск введения отдельными государствами санкций в отношении Российской Федерации, отдельных отраслей её экономики, эмитентов ценных бумаг, контрагентов Управляющего по сделкам 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.

VI. Операционный риск

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

Ознакомьтесь внимательно с договором (Условиями доверительного управления активами) для того, чтобы оценить, какие из рисков, в том числе риски каких технических сбоев, несет ваш Управляющий, а какие из рисков несете вы.

Декларация о рисках, связанных с производными финансовыми инструментами

Цель настоящей Декларации – предоставить Вам информацию об основных рисках, связанных с производными финансовыми инструментами.

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

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

Рыночный риск

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

можете в сравнительно короткий срок потерять средства, являющиеся обеспечением производных финансовых инструментов.

При заключении договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, Вы должны учитывать, что возможность распоряжения активами, являющимися обеспечением по таким договорам, ограничена. Имущество (часть имущества), принадлежащее Вам, в результате заключения договора, являющегося производным финансовым инструментом, будет являться обеспечением исполнения обязательств по указанному договору и распоряжение им, то есть возможность совершения Управляющим сделок с ним, будет ограничено. Размер обеспечения изменяется в порядке, предусмотренном договором (спецификацией контракта), и в результате Управляющий может быть ограничен в возможности распоряжаться Вашим имуществом в большей степени, чем до заключения договора.

Также необходимо учесть возможность принудительного закрытия позиции.

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

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

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.

Декларация о рисках, связанных с приобретением иностранных ценных бумаг

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

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

Системные риски

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

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

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

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

Валютный риск

Риск возникновения убытков по финансовым активам, вследствие колебаний курсов валют. Если в составе Инвестиционного портфеля находятся активы, номинированные не в базовой валюте, то стоимость ее активов подвержена изменениям обменных курсов, а также правил их регулирования.

Правовые риски

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

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

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.

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

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

Риски, связанные производными финансовыми инструментами

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

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

Рыночный (ценовой) риск

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

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

Риск ликвидности

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

Если заключенный Вами договор, являющийся производным финансовым инструментом, неликвиден, и у Вас возникла необходимость закрыть позицию, обязательно рассматривайте помимо закрытия позиции по данному контракту альтернативные варианты исключения риска посредством заключения сделок с иными производными финансовыми инструментами или с базисными активами. Использование альтернативных вариантов может привести к меньшим убыткам. При этом трудности с закрытием позиций и потери в цене могут привести к увеличению убытков по сравнению с обычными сделками.

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

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.

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. Брокер в этом случае вправе без дополнительного согласия Управляющего «принудительно закрыть позицию», то есть заключить договор, являющийся производным финансовым инструментом, или приобрести ценные бумаги за счет Ваших денежных средств, или продать Ваши ценные бумаги. Это может быть сделано по существующим, в том числе невыгодным, ценам и привести к возникновению у Вас убытков. Принудительное закрытие позиции направлено на управление рисками. Вы можете понести значительные убытки несмотря на то, что после этого изменение цен на финансовые инструменты может принять благоприятное для Вас направление и Вы получили бы доход, если бы Ваша позиция не была закрыта.

Риски, обусловленные иностранным происхождением базисного актива

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.

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.

Валютный риск

Риск возникновения убытков по финансовым активам, вследствие колебаний курсов валют. Если Управляющий имеет в составе инвестиционного портфеля активы, номинированные не в базовой валюте, то стоимость ее активов подвержена изменениям обменных курсов, а также правил их регулирования.

Раскрытие информации

Раскрытие информации в отношении иностранных ценных бумаг, являющихся базисным активом производных финансовых инструментов, а также индексов, рассчитываемых по таким ценным бумагам, 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.

Дополнительная информация, которую следует учитывать при заключении Договора доверительного управления

- все сделки и операции с имуществом, переданным Учредителем управления в доверительное управление, совершаются Управляющим без поручений Учредителя управления;
- доходность по договорам доверительного управления не определяется доходностью таких договоров, основанной на показателях доходности в прошлом;
- Управляющий не гарантирует получение дохода по договору доверительного управления за исключением случаев, когда доходность определена на момент заключения соответствующего договора доверительного управления;

- денежные средства, передаваемые по договору доверительного управления, не подлежат страхованию в соответствии с Федеральным законом от 23 декабря 2003 года № 177-ФЗ "О страховании вкладов в банках Российской Федерации";

- Управляющий не осуществляет инвестирование в ценные бумаги, эмитентами которых являются аффилированные лица Управляющей компании, определяемые в соответствии со статьей 4 Закона РСФСР от 22 марта 1991 года № 948-1 «О конкуренции и ограничении монополистической деятельности на товарных рынках»;

При осуществлении Управляющим деятельности по доверительному управлению Активами Учредителя управления возможно возникновение конфликта интересов:

- в связи с совмещением Управляющим деятельности по доверительному управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами, негосударственными пенсионными фондами с деятельностью по управлению ценными бумагами;

- в связи с тем, что Управляющий при совершении сделок одновременно представляет интересы нескольких клиентов;

- в случае если контрагентом по сделкам с финансовыми инструментами является аффилированное лицо Управляющего.

При урегулировании возникающих конфликтов интересов Управляющий руководствуется в первую очередь интересами Учредителя управления.

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. Данные Декларации не имеют своей целью заставить Вас отказаться от осуществления таких операций, а призвана помочь Вам оценить их риски и ответственно подойти к решению вопроса о выборе Вашей инвестиционной стратегии и условий договора с Управляющим.

Убедитесь, что настоящая Декларация понятна Вам, и при необходимости получите разъяснения у специалистов Управляющего.

ОЗНАКОМЛЕН

Учредитель управления

_____ / _____

«__» _____ 20__ г.