



ценных бумаг; рисков, связанных с заключением договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, базисным активом которых являются ценные бумаги иностранных эмитентов или индексы, рассчитанные по таким ценным бумагам, утвержденный Правлением и размещенный на Сайте Управляющего.

**Декларация об общих рисках, связанных с осуществлением операций на рынке ценных бумаг** – часть Декларации о рисках, предоставляемая Клиенту при установлении отношений с Клиентом.

**Законодательство** - действующее законодательство Российской Федерации.

**Запрет на проведение операций** – невозможность реализовать ценные бумаги, входящие в состав Активов и/или передать Активы Клиенту в случае: запрета совершать операции/сделки с ценными бумагами, установленного судом или иным государственным органом, ареста ценных бумаг по иным основаниям, блокировки ценных бумаг для выплаты накопленного купонного дохода, выплаты дивидендов по ценным бумагам, а также по иным независящим от Управляющего обстоятельствам.

**Извещение об открытии счетов** – это письменное уведомление Управляющего об открытии Специального расчетного счета и/или Специального счета депо.

**Извещение о расторжении Договора** - это письменное уведомление Клиента о его намерении расторгнуть Договор, направляемое Управляющему, в целях расторжения Договора по инициативе Клиента, форма которого приведена в Приложении № 6 к Договору.

**Инвестиционный профиль** - доходность от доверительного управления, на которую рассчитывает Клиент (ожидаемая доходность), риск, который способен нести Клиент, если Клиент не является квалифицированным инвестором (допустимый риск) и период времени, за который определяются ожидаемая доходность и допустимый риск (инвестиционный горизонт), определяемые исходя из информации, полученной Управляющим от Клиента в соответствии с Порядком определения инвестиционного профиля Клиента и перечнем сведений, необходимых для его определения, утвержденного внутренними документами Управляющего и размещенного на Сайте Управляющего.

**Методика оценки стоимости Активов** – внутренний документ Управляющего, устанавливающий правила определения стоимости Активов, размещенный на Сайте Управляющего.

**Обязательная отчетность** – предусмотренная Законодательством информация в отношении Активов, необходимая для отражения в бухгалтерском отчете Клиента и составления бухгалтерской отчетности Клиента.

**Отчетная дата** – последний день каждого квартала в течение срока действия Договора, а также Дата начала действия Договора и дата прекращения действия Договора.

**Отчетный период** – каждый календарный квартал (для расчета Платы за управление) и каждый календарный квартал (для расчета Вознаграждения за успех) в течение срока действия Договора, а также следующие периоды:

- период с Даты начала действия Договора до даты завершения всех расчетов по сделкам, заключенным для формирования суммы к выводу (включительно), в случае, если при расторжении Договора требуется реализация ценных бумаг (если этот период менее календарного квартала (для расчета Платы за управление) и календарного квартала (для расчета Вознаграждения за успех));
- период с Даты начала действия Договора до даты получения Управляющим Распоряжения о переводе Активов (включительно), а при его отсутствии до даты получения Управляющим Извещения о расторжении Договора (включительно), в случае если при расторжении Договора не требуется реализация ценных бумаг (если этот период менее календарного квартала (для расчета Платы за управление) и календарного квартала (для расчета Вознаграждения за успех));
- период с Даты начала действия Договора до даты окончания текущего календарного квартала (для расчета Платы за управление) и календарного квартала (для расчета Вознаграждения за успех) включая такую дату;
- период с даты начала календарного квартала (для расчета Платы за управление) и календарного квартала (для расчета Вознаграждения за успех) до даты завершения всех расчетов по сделкам, заключенным для формирования суммы к выводу (включительно), в случае, если при расторжении Договора требуется реализация ценных бумаг;
- период с даты начала календарного квартала (для расчета Платы за управление) и

календарного квартала (для расчета Вознаграждения за успех) до даты получения Управляющим Распоряжения о переводе Активов (включительно), а при его отсутствии до даты получения Управляющим Извещения о расторжении Договора (включительно), в случае если при расторжении Договора не требуется реализация ценных бумаг.

**Отчет** - это письменный отчет Управляющего об операциях с Активами и/или о составе и структуре Активов на определенную дату, предоставляемый Клиенту в рамках деятельности по доверительному управлению в соответствии с действующим Законодательством, содержащий в том числе сведения о динамике ежемесечной доходности инвестиционного портфеля клиента за последние 12 месяцев, предшествующих дате, на которую составлен Отчет, сведения о стоимости инвестиционного портфеля клиента, определенной на конец каждого месяца, за последние двенадцать месяцев, предшествующих дате, на которую составлен Отчет.

**Положение о порядке и правилах информирования Клиентов о рисках** - внутренний документ Управляющего, устанавливающий правила предоставления Клиентам Декларации о рисках и информирования Клиентов о рисках, размещенный на Сайте Управляющего.

**Распоряжение о переводе Активов** – письменное уведомление (распоряжение) Клиента, направленное Управляющему при расторжении Договора для перевода ценных бумаг и/или денежных средств на указанный Клиентом лицевой счет в реестре либо депозитарии (для ценных бумаг) и собственный банковский счет Клиента в кредитной организации, форма которого является Приложением 7 к Договору.

**Расходы** - это необходимые расходы, подлежащие возмещению за счет Активов, понесенные Управляющим при осуществлении доверительного управления в рамках Договора. К Расходам относятся: оплата комиссий Брокера, услуг депозитария, стоимость хранения ценных бумаг, различные сборы, взимаемые Биржами, торговыми системами, депозитариями, регистраторами в связи с совершением сделок с Активами; расходы, связанные с открытием и ведением банковских счетов, расходы на конверсионные операции, а также иные выплаты, которые непосредственно связаны с совершением операций по доверительному управлению Активами. К расходам относятся также судебные расходы Управляющего в связи с защитой прав на Активы.

**Сайт Управляющего** - официальный сайт Управляющего в сети Интернет, расположенный по адресу: <https://www.wealthim.ru/>.

**Сообщения** – это предусмотренные Договором и Законодательством информация, уведомления, извещения, сведения и документы, которыми Стороны обмениваются в рамках Договора.

**Специальный расчетный счет** - банковский счет, открытый в кредитной организации, на имя Управляющего с пометкой, что он действует в качестве доверительного управляющего, предназначенный для хранения денежных средств, входящих в состав Активов, обособленно от собственных средств Управляющего, а также для проведения расчетов в рамках Договора.

**Специальный счет депо** - отдельный счет депо, открытый в депозитарии на имя Управляющего с пометкой, что он действует в качестве доверительного управляющего, предназначенный для обособленного учета ценных бумаг, входящих в состав Активов, находящихся в доверительном управлении Управляющего по Договору.

**Средняя Стоимость чистых активов** - сумма значений СЧА на каждый календарный день в течение Отчетного периода, деленная на количество календарных дней в Отчетном периоде.

**Стоимость чистых активов (СЧА)** - стоимость Активов, рассчитываемая на каждый рабочий день в порядке, предусмотренном Методикой оценки стоимости Активов, утвержденной внутренними документами Управляющего и размещенной на Сайте Управляющего.

**Стратегия управления** - это согласованные Сторонами в Договоре правила и принципы формирования состава и структуры Активов, которые обязан поддерживать Управляющий при осуществлении доверительного управления по Договору.

**Уведомление о намерении изъять из управления Активы** – это письменное уведомление Клиента о его намерении вывести из доверительного управления часть Активов или все Активы, направляемое Клиентом Управляющему для возврата (вывода) Клиенту части или всех Активов, форма которого приведена в Приложении № 5 к Договору.

**Уведомление о намерении передать в управление Активы** – это письменное уведомление Клиента о его намерении передать Активы в доверительное управление, направляемое Клиентом Управляющему до передачи Активов в доверительное управление Управляющему, форма которого приведена в Приложении № 4 к Договору.

**Эмитент** - юридическое лицо или органы исполнительной власти, либо органы местного

самоуправления, несущие от своего имени обязательства перед владельцами ценных бумаг по осуществлению прав, закрепленных этими ценными бумагами.

Все иные термины, используемые в Договоре и Приложениях к нему, трактуются в соответствии с Законодательством, если только из контекста Договора или соответствующего Приложения прямо не следует иного.

## **1. ПРЕДМЕТ ДОГОВОРА**

- 1.1. Клиент передает Управляющему в доверительное управление имущество в виде денежных средств и/или ценных бумаг в соответствии с Актом приема – передачи Активов, а Управляющий обязуется инвестировать переданные Активы в ценные бумаги и осуществлять управление ими в интересах Клиента, являющегося выгодоприобретателем по Договору.
- 1.2. Управляющий осуществляет доверительное управление Активами на основании Договора без получения от Клиента каких-либо указаний, поручений или инструкций в отношении управления Активами. Доверительное управление Активами осуществляется Управляющим в соответствии с Инвестиционным профилем, определенным для Клиента по Договору и Стратегией управления.

## **2. ПРАВА И ОБЯЗАННОСТИ УПРАВЛЯЮЩЕГО**

- 2.1. При осуществлении доверительного управления Активами по Договору Управляющий обязан:
  - 2.1.1. указывать, что он действует в качестве доверительного управляющего (это условие считается соблюденным, если при совершении действий, не требующих письменного оформления, другая сторона информирована об их совершении доверительным управляющим в этом качестве, а в письменных документах после имени или наименования доверительного управляющего сделана пометка "Д.У.");
  - 2.1.2. проявлять должную заботливость об интересах Клиента при осуществлении доверительного управления Активами;
  - 2.1.3. предоставлять Клиенту Отчет в соответствии с Договором;
  - 2.1.4. вернуть Активы Клиенту в случае прекращения Договора и в иных случаях, предусмотренных Договором, в соответствии с его условиями;
  - 2.1.5. в случае если риск (фактический риск) Клиента стал превышать допустимый риск, определенный в Инвестиционном профиле Клиента, Управляющий обязан предпринять все разумные меры для приведения Активов в соответствие с уровнем риска, определенным в Инвестиционном профиле Клиента, при этом уведомлять об этом Клиента не требуется;
  - 2.1.6. ни при каких обстоятельствах не приобретать и не включать в состав Активов векселя, закладные и складские свидетельства;
  - 2.1.7. не устанавливать приоритет интересов одного клиента перед интересами другого клиента;
  - 2.1.8. не осуществлять управление Активами в случае, если для Клиента не определен Инвестиционный профиль, либо в случае отсутствия согласия Клиента с указанным Инвестиционным профилем, за исключением случаев, установленных Законодательством.
- 2.2. При осуществлении доверительного управления Активами по Договору Управляющий вправе:
  - 2.2.1. поручать третьим лицам совершать действия, необходимые для управления Активами. Управляющий предоставляет Клиенту всю необходимую информацию об этих третьих лицах и отвечает перед Клиентом за качество и результаты их работы, использование Управляющим услуг третьих лиц не является передачей Управляющим третьим лицам своих обязанностей по Договору;
  - 2.2.2. заключать в соответствии с Законодательством любые биржевые и внебиржевые сделки с ценными бумагами. Если Законодательством установлен особый порядок совершения сделок с определенными видами ценных бумаг, Управляющий имеет право совершать все необходимые юридические и фактические действия для соблюдения такого порядка, в случае, если возможность инвестирования в эти виды ценных бумаг не запрещен Стратегией управления;
  - 2.2.3. в отношении денежных средств, входящих в состав Активов:

- оплачивать сделки по приобретению в состав Активов ценных бумаг (в том числе выпущенных контрагентами, клиентами и партнерами Управляющего), приобретение которых в состав Активов и доверительное управление которыми не противоречит Договору и Законодательству;
  - получать все начисленные кредитной организацией доходы на сумму денежных средств, находящихся на таких счетах;
  - осуществлять необходимые платежи в процессе доверительного управления, в том числе оплачивать Расходы;
  - предъявлять любые претензии и иски к кредитным организациям в связи с их действиями (бездействием) в отношении денежных средств, находящихся на соответствующих счетах;
- 2.2.4. в отношении ценных бумаг, входящих в состав Активов:
- осуществлять все полномочия собственника, в том числе, самостоятельно и от своего имени в качестве доверительного управляющего осуществлять все права, удостоверенные ценными бумагами (например, право на получение дивидендов по акциям и дохода по облигациям, личные неимущественные права акционера акционерного общества, право на истребование и получение платежа в погашение ценной бумаги и иные права) в соответствии с Политикой осуществления прав по ценным бумагам, определенной внутренними документами Управляющего и размещенной на Сайте Управляющего;
  - предъявлять любые претензии и иски к организациям, осуществляющим в соответствии с Законодательством учет и регистрацию прав на ценные бумаги (депозитарий или регистратор), в связи с их действиями (бездействием) в отношении ценных бумаг, находящихся на соответствующих счетах.
- 2.2.5. запросить у Клиента любые документы, необходимые для проведения процедур идентификации в соответствии с Законодательством и внутренними документами Управляющего.
- 2.3. Клиент передает Управляющему право голоса по ценным бумагам, входящим в состав Активов. Управляющий осуществляет полномочия собственника по таким ценным бумагам по своему усмотрению без получения соответствующих инструкций и указаний от Клиента.

### **3. ПРАВА И ОБЯЗАННОСТИ КЛИЕНТА**

- 3.1. В рамках исполнения Договора Клиент обязан:
- 3.1.1. соблюдать при передаче Активов в управление требования, установленные Законодательством;
- 3.1.2. при передаче Активов самостоятельно проверить, не представляет ли такая передача сделку, которая для ее совершения Клиентом требует соблюдения каких-либо особых требований Законодательства либо требует какого-либо волеизъявления третьих лиц, и, в случае необходимости, совершить все необходимые в соответствии с Законодательством для передачи Активов действия; при этом Управляющий не обязан проверять наличие признаков сделки, требующей одобрения, а равно соблюдение Клиентом требований в отношении сделки, требующей одобрения;
- 3.1.3. одновременно с подписанием Договора предоставить Управляющему заполненную Анкету Клиента и необходимые документы в соответствии с перечнем, указанным в Приложении № 8, а также документы, необходимые для проведения процедур идентификации, в соответствии с запросом Управляющей компании, и далее не реже, чем один раз в год, если иной срок не предусмотрен Законодательством, или в течение 3 (Трех) рабочих дней с даты изменения сведений, содержащихся в такой Анкете или представленных документах, уведомить об этом Управляющего и предоставить документы, подтверждающие такие изменения;
- 3.1.4. в течение срока действия Договора контролировать, чтобы переданные Клиентом Управляющему документы содержали полные и соответствующие действительности сведения; в течение 3 (Трех) рабочих дней с даты изменения или дополнения каких-либо из сведений, содержащихся в документах Клиента письменно уведомить Управляющего об изменении и/или дополнении каких-либо из сведений, содержащихся в документах Клиента, и представить Управляющему подтверждающие документы; в случае несовершения Клиентом указанных выше действий и независимо от того, был ли Управляющий уведомлен Клиентом об указанных событиях или знал или должен был знать об их наступлении из иных

- источников, Управляющий будет иметь право при исполнении Договора руководствоваться в своих действиях сведениями, содержащимися в имеющихся у него документах Клиента;
- 3.1.5. нести риски убытков Клиента и ответственность за все возникшие у Управляющего или третьих лиц убытки и иные неблагоприятные последствия, явившиеся результатом неисполнения Клиентом обязанностей, предусмотренных Договором;
- 3.1.6. уплачивать Вознаграждение и возмещать Расходы.
- 3.2. В рамках исполнения договора Клиент вправе:
- 3.2.1. получать Отчеты и Уведомления Управляющего в соответствии с Договором;
- 3.2.2. получать от Управляющего информацию об эмиссионных ценных бумагах, входящих в состав Активов, в соответствии с Федеральным законом №46-ФЗ от 5 марта 1999 года «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг»;
- 3.2.3. в любое время в течение срока действия Договора по согласованию с Управляющим осуществить дополнительную передачу денежных средств и ценных бумаг в состав Активов;
- 3.2.4. потребовать возврата части Активов в соответствии с разделом 7 Договора;
- 3.2.5. потребовать возврата всех Активов при расторжении Договора в соответствии с разделом 8 Договора;
- 3.2.6. требовать от Управляющего Отчет и предоставлять письменные мотивированные возражения на Отчеты Управляющего, полученные в соответствии с Договором.
- 3.3. Настоящим Клиент подтверждает и соглашается, что права, обязанности и Расходы, которые возникают у Управляющего в результате действий по Договору, исполняются или возмещаются за счет Активов. Такая реализация прав, исполнение обязательств или возмещение Расходов могут быть осуществлены путем списания необходимых денежных средств со Специального расчетного счета как в отношении исполнения обязательств перед третьими лицами, так и в отношении обязательств Клиента, в том числе денежных, перед Управляющим по Договору.

#### **4. ПЕРЕДАЧА АКТИВОВ УПРАВЛЯЮЩЕМУ**

- 4.1. Клиент имеет право передать в доверительное управление Управляющему денежные средства и ценные бумаги. Клиент имеет право передать в управление Управляющему ценные бумаги только в случае получения предварительного согласия Управляющего, направив последнему Уведомление о намерении передать в управление Активы. Передача ценных бумаг в управление Управляющему осуществляется в срок, не превышающий 3 (трех) рабочих дней с момента получения согласия Управляющего. В случае передачи в доверительное управление только денежных средств, согласие Управляющего не требуется.
- 4.2. Обязательства Управляющего в отношении переданных в управление Активов возникают с момента передачи Активов. Дата передачи и состав Активов фиксируется Сторонами в Акте приема-передачи Активов, являющимся неотъемлемой частью Договора.
- 4.3. Перевод Активов осуществляется исключительно на Специальный расчетный счет и/или Специальный счет депо.
- 4.4. В рамках Договора дата передачи Активов определяется следующим образом:
- дата передачи ценных бумаг Управляющему - дата поступления ценных бумаг на счет Управляющего в реестре владельцев ценных бумаг, либо на Специальный счет депо Управляющего;
  - дата передачи денежных средств Управляющему - дата зачисления денежных средств на Специальный расчетный счет;
  - дата передачи ценных бумаг Клиенту - дата списания ценных бумаг со Специального счета депо;
  - дата передачи денежных средств Клиенту - дата списания денежных средств со Специального расчетного счета.

#### **5. УЧЕТ И ХРАНЕНИЕ АКТИВОВ**

- 5.1. Управляющий осуществляет учет и хранение Активов отдельно от собственного имущества,

- обособляя Активы на Специальных расчетных счетах и/или Специальных счетах депо.
- 5.2. Денежные средства, передаваемые в доверительное управление разными учредителями управления, а также полученные в процессе доверительного управления, могут учитываться Управляющим на одном Специальном расчетном счете или Специальном счете депо, при условии ведения обособленного внутреннего учета денежных средств по каждому договору доверительного управления.
  - 5.3. Управляющий ведет учет Активов в соответствии с требованиями Законодательства. Дополнительно Управляющий ведет бухгалтерский учет Активов, переданных ему в доверительное управление.
  - 5.4. Оценка стоимости Активов производится в соответствии с Методикой оценки стоимости Активов.

## **6. ОТЧЕТНОСТЬ УПРАВЛЯЮЩЕГО**

- 6.1. Ежеквартально, не позднее 10 (десяти) рабочих дней после окончания квартала, Управляющий представляет Клиенту ежеквартальный Отчет Управляющего. Управляющий дополнительно прилагает к Отчету соответствующие Акты об оказании услуг, а также Расчет сумм причитающегося Управляющему Вознаграждения.
- 6.2. В случае письменного запроса Клиента Управляющий обязан в срок, не превышающий 10 (Десяти) рабочих дней с даты получения запроса, предоставить Клиенту Отчет на дату, указанную в запросе, если такая дата не указана – на дату получения запроса Управляющим.
- 6.3. Отчет считается принятым и одобренным Клиентом, если в течение 5 (Пяти) рабочих дней с даты его передачи Клиент не представит по Отчету своих возражений в письменном виде.  
Акт об оказании услуг считается принятым и одобренным Клиентом, если в течение 5 (Пяти) рабочих дней с даты его передачи Клиент не представит по Акту об оказании услуг своих возражений в письменном виде.
- 6.4. Обязательная отчетность предоставляется Управляющим Клиенту в течение 10 (Десять) рабочих дней квартала, следующего за отчетным, и в течение 15 (Пятнадцать) рабочих дней, года следующего за отчетным.
- 6.5. В Обязательной отчетности в соответствии с Законодательством передача Активов в управление и возврат Активов при прекращении действия Договора осуществляются по стоимости для целей бухгалтерского учета и по стоимости для целей налогового учета. В дополнение к Обязательной отчетности Управляющий может предоставлять вспомогательные материалы бухгалтерского учета, состав которых определяется и фиксируется Сторонами в дополнительном соглашении к Договору.
- 6.6. Клиент имеет право в любой момент запросить у Управляющего информацию о текущей Стоимости чистых активов, о составе Активов, а Управляющий обязуется предоставить ему такую информацию, помимо предоставления ежеквартального Отчета Управляющего.

## **7. ИЗЪЯТИЕ И ДОПОЛНИТЕЛЬНОЕ ВЛОЖЕНИЕ АКТИВОВ**

- 7.1. Клиент имеет право в любое время в течение срока действия Договора осуществить дополнительное вложение Активов в соответствии с пунктом 4.1. Договора.
- 7.2. Клиент имеет право в любое время в течение срока действия Договора совершить изъятие (вывод) части Активов из доверительного управления, направив Управляющему Уведомление о намерении изъять из управления Активы.
- 7.3. При частичном изъятии Активов Стоимость чистых активов, оставшихся в управлении, должна составлять не менее 10 000 000 (Десяти миллионов) рублей РФ или эквивалента этой суммы в иностранной валюте. Если после совершения изъятия (вывода) части Активов из управления Стоимость чистых активов, оставшихся в управлении составит менее 10 000 000 (Десяти миллионов) рублей РФ или эквивалента этой суммы в иностранной валюте по курсу, установленному ЦБ РФ на дату получения Управляющим Уведомления о намерении изъять из управления часть Активов, то изъятие (вывод) Активов может быть произведено только по согласованию с Управляющим. Если Стороны не достигли согласия, производится вывод всех Активов.
- 7.4. Если иное не будет установлено в дополнительном соглашении к Договору, изъятие (вывод) всех Активов означает прекращение действия Договора. В последнем случае Управляющий удерживает из перечисляемых Клиенту в соответствии с Договором денежных средств

причитающееся ему Вознаграждение и Расходы за соответствующий Отчетный период до даты прекращения действия Договора.

- 7.5. Частичное изъятие (вывод) Активов из управления производится в виде денежных средств. Частичное изъятие (вывод) Активов из управления производится путем перечисления Управляющим Клиенту изымаемых денежных средств в течение 10 (Десять) рабочих дней со дня получения Уведомления о намерении изъять из управления Активы по реквизитам Клиента, указанным в Уведомлении о намерении изъять из управления Активы.
- 7.6. Если для осуществления вывода (изъятия) Активов из управления Управляющему необходимо реализовать ценные бумаги, входящие в состав Активов, срок перечисления Клиенту изымаемых денежных средств может быть продлен в случаях введения Запрета на проведение операций.
- В случае введения Запрета на проведение операций Управляющий перечисляет Клиенту денежные средства, полученные от реализации Активов, за исключением Активов в виде ценных бумаг, которые не могут быть реализованы в связи с введением Запрета на проведение операций.
- Реализация ценных бумаг, в отношении которых введен Запрет на осуществление операций, и перечисление Клиенту денежных средств, полученных от их реализации, производятся в течение 10 (Десять) рабочих дней с момента, когда прекратил действовать Запрет на проведение операций.
- 7.7. В случае продления Управляющим срока перечисления Клиенту изымаемых денежных средств по основаниям, указанным в пункте 7.6. Договора, Управляющий направляет Клиенту уведомление о продлении сроков осуществления вывода (изъятия) Активов с указанием причин такого продления и сроков осуществления вывода (изъятия) Активов.
- 7.8. В случае неисполнения Клиентом обязательств, предусмотренных пунктом 3.1.3 Договора, Управляющий имеет право по своему усмотрению приостановить возврат (вывод) Активов из доверительного управления, письменно уведомив об этом Клиента в течение 3 (Трех) рабочих дней с момента получения Управляющим Уведомления о намерении изъять из управления Активы. В таком случае сроки, указанные в пунктах 7.5. и/или 7.6. Договора, исчисляются с момента исполнения Клиентом обязательств, предусмотренных пунктом 3.1.3 Договора.
- 7.9. Изъятие из доверительного управления ценных бумаг допускается с согласия Управляющего и в соответствии с дополнительно установленным Сторонами порядком.
- 7.10. По окончании вывода части Активов в соответствии с настоящим разделом Управляющий оформляет и подписывает с Клиентом Акт приема-передачи Активов.

## **8. ПЕРЕДАЧА АКТИВОВ КЛИЕНТУ ПРИ ПРЕКРАЩЕНИИ ДОГОВОРА**

- 8.1. Клиент не позднее сроков, установленных разделом 12 Договора, направляет Управляющему Извещение о расторжении Договора.
- 8.2. Управляющий в течение 3 (Трех) рабочих дней с даты получения Извещения о расторжении Договора направляет Клиенту Отчет (Отчет за последний период), составленный на дату получения Извещения о расторжении Договора, а также предварительный расчет вознаграждения, произведенный на дату получения Управляющим Извещения о расторжении Договора.
- Итоговый Расчет вознаграждения будет скорректирован по итогам исполнения сделок, заключенных, но не исполненных Управляющим на дату окончания Отчетного периода.
- 8.3. Клиент обязан в течение 3 (Трех) рабочих дней с даты получения Отчета направить Распоряжение о переводе Активов на указанный им лицевой счет в реестре либо депозитарии (для ценных бумаг) и собственный банковский счет в кредитной организации, если это не будет противоречить Законодательству.
- 8.4. Если Клиент в указанный в пункте 8.3. срок не направляет Распоряжение о переводе Активов, Управляющий имеет право реализовать все ценные бумаги, входящие в состав Активов, а полученная сумма денежных средств перечисляется Управляющим по реквизитам Клиента, указанным в Договоре.
- 8.5. В случае если при расторжении Договора не требуется реализация ценных бумаг, то перечисление денежных средств и/или передача ценных бумаг, входящих в состав Активов на дату получения Управляющим Извещения о расторжении Договора, производится в

- течение 10 (Десять) рабочих дней с даты получения соответствующего Распоряжения о переводе Активов.
- 8.6. В случае если при расторжении Договора требуется реализация всех или части ценных бумаг, входящих в состав Активов, в том числе в случае, когда Клиент не направил Управляющему Распоряжение о переводе Активов, Управляющий перечисляет денежные средства и/или передает ценные бумаги, входящие в состав Активов Клиенту в течение 30 (тридцать) календарных дней с даты получения соответствующего Извещения Клиента о расторжении Договора.
- 8.7. При передаче Клиенту ценных бумаг, входящих в состав Активов, Управляющий указывает рыночную стоимость ценных бумаг, стоимость ценных бумаг для целей бухгалтерского учета и стоимость ценных бумаг для целей налогового учета на дату прекращения действия Договора в Акте приема-передачи Активов.
- При этом Управляющий имеет право по своему усмотрению реализовать ценные бумаги на сумму, необходимую для исполнения Управляющим своих обязательств по Договору перед третьими лицами и завершения расчетов по неисполненным сделкам, а также на сумму, достаточную для возмещения Расходов и оплаты Вознаграждения.
- 8.8. В случае если ценные бумаги и/или денежные средства, причитающиеся Клиенту, получены Управляющим после даты прекращения Договора, то Управляющий обязан передать их Клиенту в течение 30 (Тридцати) календарных дней с даты получения соответствующих ценных бумаг и/или денежных средств Управляющим в следующем порядке:
- 8.8.1. Для перечисления денежных средств Клиенту Управляющий вправе реализовать полученные ценные бумаги и удержать из возвращаемых средств Расходы, произведенные им в связи с хранением и (или) передачей Клиенту указанных средств, а также налоги, согласно Законодательству. В случае если Расходы Управляющего будут равны или превысят сумму причитающихся Клиенту средств, Управляющий вправе в одностороннем порядке удержать понесенные Расходы;
- 8.8.2. Денежные средства перечисляются по реквизитам банковского счета Клиента, указанного в Распоряжении о переводе Активов, а при отсутствии такого распоряжения по реквизитам банковского счета Клиента, указанного в Договоре;
- 8.8.3. В случае невозможности перечисления полученных денежных средств Клиенту, по причинам, не зависящим от Управляющего, Управляющий обязан направить Клиенту уведомление с приложением описания порядка действий Клиента, необходимых для получения Клиентом указанных денежных средств и/или ценных бумаг.
- 8.9. В случае невозможности передать Клиенту денежные средства и/или ценные бумаги по обстоятельствам, не зависящим от Управляющего, Управляющий может передать имущество в депозит нотариуса или предпринимает иные действия, предусмотренные Законодательством для случаев невозможности исполнения обязательства надлежащему лицу, при этом Клиент обязан возместить Управляющему понесенные Расходы.
- 8.10. Срок перечисления денежных средств и/или передачи ценных бумаг, входящих в состав Активов Клиенту, указанный в пунктах 8.5. и/или 8.6. Договора может быть продлен в случае введения Запрета на проведение операций.
- В случае введения Запрета на проведение операций Управляющий перечисляет Клиенту денежные средства, полученные от реализации Активов, и/или передает ценные бумаги, входящие в состав Активов, за исключением ценных бумаг, которые не могут быть реализованы по причине введения Запрета на проведение операций.
- Реализация ценных бумаг, в отношении которых введен Запрет на осуществление операций, и перечисление Клиенту денежных средств, полученных от их реализации, производится в течение 10 (Десять) рабочих дней, с момента, когда прекратился Запрет на проведение операций.
- 8.11. В случае неисполнения Клиентом обязательств, предусмотренных пунктом 3.1.3 Договора, Управляющий имеет право по своему усмотрению приостановить возврат (вывод) Активов из доверительного управления, письменно уведомив об этом Клиента в течение 3 (Трех) рабочих дней с момента получения Управляющим Распоряжения о переводе Активов. В таком случае сроки, указанные в пунктах 8.5., 8.6., 8.8. и/или 8.10. Договора, исчисляются с момента исполнения Клиентом обязательств, предусмотренных пунктом 3.1.3 Договора.
- 8.12. По окончании возврата Активов Клиенту в соответствии с настоящим разделом Управляющий оформляет и подписывает с Клиентом Акт приема-передачи Активов.

- 8.13. Документом, подтверждающим проведение взаиморасчетов между Сторонами, является Акт о проведении расчетов при расторжении Договора. Акт о проведении расчетов при расторжении Договора подписывается Сторонами в течение 1 (Одного) месяца с даты вывода Активов Клиентом. Окончательный расчет производится в течение 3 (Трех) рабочих дней с даты подписания Сторонами Акта о проведении расчетов при расторжении Договора.

## **9. РАСХОДЫ И ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ**

- 9.1. Вознаграждение.
- 9.1.1. За осуществление управления Активами по Договору Клиент выплачивает Управляющему Вознаграждение. Порядок расчета и выплаты Вознаграждения определен в Приложении №2 к Договору. Расчет суммы причитающегося Управляющему Вознаграждения осуществляется Управляющим по форме Приложения № 2А к Договору.
- 9.1.2. Выплата Вознаграждения производится после утверждения Клиентом в соответствии с пунктом 6.3. Договора соответствующего Отчета и Акта об оказании услуг.
- 9.1.3. Выплата Вознаграждения осуществляется по усмотрению Управляющего одним из следующих способов:
- Управляющий самостоятельно и без получения предварительного согласия Клиента списывает из Активов денежные средства в сумме, полной или частичной задолженности Клиента перед Управляющим по уплате Вознаграждения;
  - в случае если в составе Активов не имеется достаточной суммы денежных средств для выплаты Вознаграждения, Управляющий самостоятельно и без получения предварительного согласия Клиента реализует часть Активов и использует вырученные от такой реализации денежные средства для уплаты Вознаграждения;
  - в случае недостаточности Активов для выплаты Вознаграждения, Клиент в срок, указанный в пункте 6.3. Договора, самостоятельно осуществляет передачу денежных средств в доверительное управление Управляющему путем их зачисления на Специальный расчетный счет в порядке, предусмотренном в разделе 4 Договора, при этом если Клиент не осуществляет передачу достаточной суммы денежных средств в доверительное управление Управляющий вправе выставить счет Клиенту на оплату общей суммы неоплаченного Вознаграждения, а Клиент самостоятельно производит оплату данного счета в безналичном порядке в течение 3 (Трех) рабочих дней с даты выставления счета.
- 9.2. Расходы.
- 9.2.1. Расходы, понесенные Управляющим в течение каждого Отчетного периода, оплачиваются по мере возникновения одним из следующих способов:
- Управляющий самостоятельно и без получения предварительного согласия Клиента осуществляет оплату Расходов из денежных средств, входящих в состав Активов;
  - в случае если в составе Активов не имеется достаточной суммы денежных средств для оплаты Расходов, Управляющий вправе реализовать часть Активов и использовать вырученные от такой реализации денежные средства для оплаты Расходов;
  - в случае если Управляющий оплатил Расходы за счет собственных средств, Управляющий направляет Клиенту счет на оплату понесенных Расходов с приложением документов, подтверждающих размер понесенных Расходов. Клиент обязан в течение 3 (Трех) рабочих дней с даты выставления счета произвести оплату данного счета.
- 9.2.2. Если счета на оплату Расходов, возникших в ходе исполнения Договора, не будут получены Управляющим до даты прекращения действия Договора, Управляющий направляет Клиенту счет на оплату дополнительно понесенных Расходов. При этом Клиент обязан оплатить полученные счета на оплату Расходов в течение 3 (Трех) рабочих дней с даты направления счета Управляющим.
- 9.2.3. При направлении счета, как это определено в пункте 9.2.2. Договора, Управляющий предоставляет Клиенту документы, подтверждающие размер понесенных Расходов.

## **10. ОТВЕТСТВЕННОСТЬ СТОРОН**

- 10.1. Стороны несут ответственность за неисполнение либо ненадлежащее исполнение своих обязательств по Договору в соответствии с Законодательством.
- 10.2. Управляющий, не проявивший при управлении Активами должной заботливости об

интересах Клиента, в порядке, установленном Законодательством, возмещает Клиенту убытки, причиненные утратой или повреждением имущества.

- 10.3. Если конфликт интересов Управляющего и Клиента или других Клиентов Управляющего, о котором все стороны не были уведомлены заранее, привел к действиям Управляющего, причинившим ущерб интересам Клиента, Управляющий обязан за свой счет возместить причиненный ущерб в порядке, установленном действующим Законодательством. При этом Управляющий освобождается от ответственности по данному пункту, если его действия осуществлялись в строгом соответствии с Правилами выявления и контроля конфликта интересов, а также предотвращения его последствий, размещенными на Сайте Управляющего.
- 10.4. Управляющий не возмещает убытки Клиента, вызванные возникновением разницы между Балансовой стоимостью Активов и Стоимостью чистых активов.
- 10.5. Управляющий не несет ответственности за:
- возникновение у Клиента убытков, причинение которых явилось результатом неисполнения либо ненадлежащего исполнения Клиентом обязательств по Договору;
  - возникновение у Клиента убытков, возникших в связи с изъятием Клиентом Активов в части или полностью в течение срока действия Договора;
  - возникновение у Клиента убытков, возникших в связи с досрочным расторжением Договора по инициативе Клиента;
  - несвоевременное выполнение/невыполнение Эмитентом своих обязательств по выплате периодических платежей по ценным бумагам и/или погашению ценных бумаг;
  - несвоевременное выполнение/невыполнение банком своих обязательств по выплате процентного дохода по депозитам и/или погашению депозитов, входящих в состав Активов;
  - несвоевременное выполнение/невыполнение контрагентами и/или третьими лицами, привлекаемыми Управляющим для осуществления доверительного управления Активами, своих обязательств по исполнению операций в рамках настоящего Договора;
  - прямые или косвенные убытки Клиента, возникшие в результате действий или бездействия Эмитента.
- 10.6. Ожидаемая доходность, указываемая при определении Инвестиционного профиля, не накладывается на Управляющего обязанности по ее достижению и не является гарантией для Клиента.
- 10.7. Ответственность Управляющего перед Клиентом за неисполнение либо ненадлежащее исполнение своих обязательств по Договору, включая выплату неустойки, возмещение убытков, уплаты процентов ограничивается размером Вознаграждения, полученного по Договору с начала его действия.

## **11. ОБСТОЯТЕЛЬСТВА НЕПРЕОДОЛИМОЙ СИЛЫ**

- 11.1. Стороны не несут ответственности за неисполнение либо ненадлежащее исполнение своих обязательств по Договору, если оно вызвано действием обстоятельств непреодолимой силы (форс-мажор), препятствующих исполнению обязательств какой-либо из Сторон. Под обстоятельствами непреодолимой силы Стороны понимают такие обстоятельства, которые возникли после заключения Договора в результате непредвиденных и неотвратимых при данных условиях событий чрезвычайного характера, в частности, стихийные бедствия, военные действия, гражданские волнения, забастовки и т.п. К таким обстоятельствам Стороны относят также действия органов государственной власти и управления и Банка России (в том числе решения по реструктуризации государственных ценных бумаг, приостановлению выплат по ним и отсрочке погашения), действия иностранных органов государственной власти и управления, иностранных, международных и межгосударственных организаций и объединений, связанные с введением санкций и иных ограничений в отношении Сторон, профессиональных консультантов и аудиторов Сторон, кредитной организации, обслуживающей Управляющего, и их аффилированных лиц, существенно ухудшающие условия выполнения обязательств или делающие невозможным либо несвоевременным исполнение Сторонами своих обязательств по Договору, включая невозможность совершения сделок с ценными бумагами, составляющими Активы, а также прекращение, приостановление расчетов, торговых, клиринговых, депозитарных операций Биржей, депозитариями, расчетными палатами, и другими субъектами, обслуживающими процесс торговли на Бирже, неправомерные действия держателей реестров владельцев

ценных бумаг, депозитариев, эмитентов.

- 11.2. Стороны обязуются в срок не более 10 (Десяти) рабочих дней с момента наступления обстоятельств непреодолимой силы, а также с момента прекращения существования указанных обстоятельств в письменном виде уведомлять друг друга о соответствующем факте. Для подтверждения наличия указанных обстоятельств Стороны предоставляют друг другу необходимые и возможные доказательства.
- 11.3. В случае наступления указанных в пункте 11.1. Договора обстоятельств Управляющий обязуется предпринять все разумные меры для защиты прав и интересов Клиента с отнесением всех понесенных при этом Расходов на счет Клиента.
- 11.4. Если любое из указанных в пункте 11.1. обстоятельств непосредственно повлияло на исполнение обязательств по Договору, либо послужило причиной неисполнения, либо ненадлежащего исполнения обязательств по Договору в установленный срок, срок исполнения обязательств продлевается на период действия соответствующего обстоятельства.
- 11.5. Каждая из сторон имеет право расторгнуть Договор без обязательств по возмещению убытков, причиненных действием обстоятельств непреодолимой силы, если возможность полного или частичного исполнения обязательств по Договору в связи с действием указанных обстоятельств отсутствовала в течение более 1 (Одного) месяца.

## **12. СРОК ДЕЙСТВИЯ И ПОРЯДОК РАСТОРЖЕНИЯ ДОГОВОРА**

- 12.1. Договор вступает в силу с Даты начала действия Договора и действует до 31 декабря 20\_\_ года. Договор будет считаться продленным на тех же условиях на каждый следующий год в том случае, если за 30 (Тридцать) календарных дней до истечения срока ни одна из Сторон не заявит о своем желании расторгнуть Договор.
- 12.2. Действие Договора может быть прекращено досрочно по основаниям, указанным в Законодательстве и Договоре. Стороны имеют право расторгнуть Договор в одностороннем порядке, уведомив об этом другую Сторону в письменной форме за 60 (Шестьдесят) календарных дней до предполагаемой даты расторжения Договора.
- 12.3. Договор может быть расторгнут по соглашению сторон, при этом в таком соглашении стороны должны предусмотреть срок прекращения Договора, дату и форму передачи Активов Клиенту и иные условия.

## **13. СООБЩЕНИЯ И УВЕДОМЛЕНИЯ**

- 13.1. Все предусмотренные Договором Сообщения направляются Сторонами следующим образом:
  - 13.1.1. если они предназначены Клиенту, то путем направления почтовым отправлением с описью вложения и уведомлением о вручении, курьерской доставкой или вручено лично под роспись уполномоченному представителю Клиента оригинала Сообщения, с использованием данных Клиента, указанных в Договоре, если Клиент письменно не уведомил Управляющего об изменении данных Клиента;
  - 13.1.2. если они предназначены Управляющему, то путем направления почтовым отправлением с описью вложения и уведомлением о вручении, курьерской доставкой или вручено лично под роспись уполномоченному представителю Управляющего оригинала Сообщения, подписанного уполномоченным лицом Клиента, с использованием данных Управляющего, указанных на Сайте Управляющего, если Управляющий письменное не уведомил Клиента об использовании других данных для направления Сообщений.
- 13.2. Сообщения могут передаваться по электронной почте, с использованием факсимильной связи с обязательным предоставлением оригинала документов в течение 2 (Двух) рабочих дней с момента передачи документа с помощью средств факсимильной связи и/или электронной почты. Сообщения, направленные с помощью средств факсимильной связи и/или электронной почты, считаются неполученными, если оригинал документа не предоставлен в течение 2 (Двух) рабочих дней.
- 13.3. Сообщения считаются подписанными уполномоченным лицом Клиента, если Клиент надлежащим образом уведомил Управляющего о полномочиях указанного лица и предоставил Управляющему подтверждающие документы.
- 13.4. Включение в Стратегию управления в качестве разрешенных объектов доверительного управления инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов под управлением

Управляющего по соглашению Сторон является отказом клиента от получения уведомлений, предусмотренных частью девятнадцать статьи 5 Федерального закона от 22.04.1996 N 39-ФЗ "О рынке ценных бумаг". Стороны настоящим соглашаются рассматривать настоящий пункт в совокупности со Стратегией управления как письменное заявление Клиента об отказе от получения уведомлений, предусмотренных частью девятнадцать статьи 5 Федерального закона от 22.04.1996 N 39-ФЗ "О рынке ценных бумаг".

#### **14. ЗАВЕРЕНИЯ И ГАРАНТИИ СТОРОН**

- 14.1. Управляющий и Клиент заверяют и гарантируют друг другу, что:
- 14.1.1. каждый имеет правомочия и полномочия подписывать, совершать действия и исполнять обязательства по Договору;
  - 14.1.2. Стороны ознакомлены со всеми приложениями к Договору, перечень которых указан в разделе 16 Договора, и соглашаются, что они являются неотъемлемой частью Договора;
  - 14.1.3. подписание и исполнение Договора ни в настоящий момент, ни в будущем не будет:
    - а) противоречить никакому закону, нормативному акту, директиве, судебному решению или приказу, к этим действиям применимому, или
    - б) приводить к фактическому или возможному нарушению, или неисполнению любого обязательства или соглашения, в котором соответствующая Сторона является участником или которое связывает Сторону.
- 14.2. Подписанием Договора Клиент заверяет и гарантирует, что:
- 14.2.1. передаваемое по Договору имущество принадлежит Клиенту на праве собственности, не обременено никаким залогом, не арестовано и не является предметом иска третьих лиц;
  - 14.2.2. Клиент ознакомлен с Методикой оценки стоимости Активов;
  - 14.2.3. Клиент ознакомлен с мерами по недопущению установления приоритета интересов одного или нескольких Клиентов над интересами других Клиентов, с характером и источниками потенциального конфликта интересов и ознакомлен с Правилами выявления и контроля конфликта интересов, а также предотвращения его последствий, размещенными на Сайте Управляющего;
  - 14.2.4. Клиент ознакомлен с Положением о порядке и правилах информирования Клиентов о рисках;
  - 14.2.5. Клиент ознакомлен с Декларацией о рисках и принял указанные риски;
  - 14.2.6. Клиент ознакомлен с правилами доверительного управления паевыми инвестиционными фондами, перечисленными во внутреннем документе Управляющего «Биржевые и закрытые паевые инвестиционные фонды, которые могут быть приобретены в портфели клиентов в соответствии со стратегиями управления», размещенном на Сайте Управляющего
  - 14.2.7. Клиент будет самостоятельно отслеживать на Сайте Управляющего размещение информации об изменениях и дополнениях, внесенных в вышеуказанные документы Управляющего, и несет риски неблагоприятных последствий, вызванных отсутствием у Клиента информации, размещенной Управляющим на Сайте Управляющего;
  - 14.2.8. все и любые Анкеты Клиента, предоставляемые Управляющему, содержат полную и достоверную информацию о Клиенте и его Активах на дату предоставления такой информации;
  - 14.2.9. Клиент осознает, что осуществление доверительного управления по Договору может требовать обязательного использования Управляющим услуг третьих лиц (брокеров, депозитариев, регистраторов, дилеров, организаторов торговли, кредитных организаций и т.д.), что создает риск потери Активов в части или полностью, или неполучения доходов в отношении таких Активов по причине неисполнения или ненадлежащего исполнения такими лицами своих обязательств, и что Клиент единолично несет этот риск;
  - 14.2.10. Клиент уведомлен о своем праве получить от Управляющего информацию в соответствии с Законодательством;
  - 14.2.11. Клиент уведомлен о том, что Управляющий не гарантирует достижения ожидаемой доходности, определенной в Инвестиционном профиле Клиента.
  - 14.2.12. Клиент уведомлен о возможном наличии конфликта интересов при управлении Активами в рамках Стратегии управления в связи со следующим:

- 14.2.12.1. Описание указанной Стратегии управления предусматривает право Управляющего инвестировать денежные средства Клиента в инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов, перечисленных во внутреннем документе Управляющего «Биржевые и закрытые паевые инвестиционные фонды, которые могут быть приобретены в портфели клиентов в соответствии со стратегиями управления», размещенном на Сайте Управляющего, при этом Клиент несёт косвенные расходы, связанные с инвестированием средств в инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов, к которым относятся вознаграждение управляющей компании, в размере, предусмотренном соответствующими правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом, как определённый процент среднегодовой стоимости чистых активов паевого инвестиционного фонда, вознаграждение специализированного депозитария паевого инвестиционного фонда, а также иные расходы, предусмотренные правилами доверительного управления паевого инвестиционного фонда, размещенными на Сайте Управляющего.
- 14.2.13. Клиент осознает и соглашается, что при урегулировании возникающего конфликта интересов Управляющий руководствуется интересами Клиента, как владельца инвестиционных паёв паевого инвестиционного фонда. Более подробную информацию о мерах, предпринимаемых Управляющим в отношении конфликтов интересов, можно найти в Правилах выявления и контроля конфликта интересов, а также предотвращения его последствий, размещенных на Сайте Управляющего.
- 14.3. Стороны настоящим соглашаются рассматривать настоящие заверения об обстоятельствах и гарантии как существенные условия Договора, при нарушении которых каждая Сторона вправе расторгнуть Договор в одностороннем порядке, а также использовать иные способы защиты своих прав, предусмотренные Законодательством.

## 15. ПРОЧИЕ УСЛОВИЯ

- 15.1. Ни одна из Сторон Договора не имеет права, кроме как по требованию уполномоченного органа, суда или аудитора Управляющего в течение срока действия и после прекращения действия Договора разглашать третьим лицам информацию, полученную друг о друге, а также ставшую им известной вследствие заключения и исполнения Договора, причем каждая из Сторон приложит все усилия для предотвращения разглашения и распространения информации. Не считается нарушением настоящего пункта раскрытие информации профессиональным консультантам и аудиторам Сторон, кредитной организации, обслуживающей Управляющего и их аффилированным лицам.
- 15.2. Во всем остальном, что не предусмотрено Договором, Стороны руководствуются Законодательством и иными нормативно-правовыми актами, регулируемыми правоотношения, вытекающие из Договора.
- 15.3. В случае возникновения разногласий Стороны будут разрешать их путем переговоров. В случае недостижения согласия споры подлежат разрешению в Арбитражном суде г. Москвы.
- 15.4. Клиент вправе запрашивать и получать от Управляющего информацию об эмиссионных ценных бумагах согласно статье 6 Федерального Закона РФ от 5 марта 1999 г. N 46-ФЗ «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг».
- 15.5. Договор составлен в 2 (Двух) экземплярах по одному для каждой Стороны.
- 15.6. Любые изменения и дополнения к Договору являются действительной неотъемлемой частью Договора, если они совершены в письменной форме и подписаны уполномоченными представителями Сторон.

## 16. ПРИЛОЖЕНИЯ К ДОГОВОРУ

<i>Приложение № 1</i>	<i>Стратегия управления</i>
<i>Приложение № 2</i>	<i>Порядок расчета и выплаты Вознаграждения</i>
<i>Приложение № 3</i>	<i>Форма акта приема-передачи Активов</i>
<i>Приложение № 4</i>	<i>Форма уведомления о намерении передать в управление Активы</i>
<i>Приложение № 5</i>	<i>Форма уведомления о намерении изъять из управления Активы</i>

- Приложение № 6      *Форма извещения о расторжении Договора*
- Приложение № 7      *Форма распоряжения о переводе Активов*
- Приложение № 8      *Перечень документов, необходимых для открытия счета Клиента – юридического лица по договору доверительного управления*
- Приложение № 9      *Форма акта о проведении расчетов при расторжении Договора*
- Приложение № 10     *Основные принципы учетной политики для целей бухгалтерского и налогового учетов*
- Приложение № 11     *Декларация об общих рисках, связанных с осуществлением операций на рынке ценных бумаг*

**АДРЕСА И РЕКВИЗИТЫ СТОРОН:**

**Клиент**

**Управляющий**

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

тел. \_\_\_\_\_

факс \_\_\_\_\_

**АО ВИМ Инвестиции**

Место нахождения:  
123112, Россия, город Москва, Пресненская  
наб, д. 10 стр. 1, этаж 38 помещ. I  
Почтовый адрес: 123112, Россия, город  
Москва, Пресненская наб, д. 10 стр. 1, этаж 38  
помещ. I  
ИНН/КПП: 7701140866/770301001

**Банковские реквизиты:**

БИК 044525187

\_\_\_\_\_/

М.П.

\_\_\_\_\_/\_\_\_\_\_

М.П.

**[ЭТО СТРАТЕГИЯ УПРАВЛЕНИЯ ДЛЯ КВАЛИФИЦИРОВАННОГО ИНВЕСТОРА  
НЕОБХОДИМО ВЫБРАТЬ ТОЛЬКО ОДНУ СТРАТЕГИЮ УПРАВЛЕНИЯ.  
ЕСЛИ ВЫБРАНА ЭТА СТРАТЕГИЯ УПРАВЛЕНИЯ, ТО ОСТАЛЬНЫЕ СТРАТЕГИИ  
УПРАВЛЕНИЯ НУЖНО УДАЛИТЬ.  
ЕСЛИ ВЫБРАНА ДРУГАЯ СТРАТЕГИЯ УПРАВЛЕНИЯ, ТО ЭТУ СТРАТЕГИЮ УПРАВЛЕНИЯ  
НУЖНО УДАЛИТЬ.]**

## ПРИЛОЖЕНИЕ № 1

к Договору доверительного управления  
№ \_\_\_\_\_ от « \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

### СТРАТЕГИЯ УПРАВЛЕНИЯ

(для квалифицированных инвесторов)

#### 1. Инвестиционные цели доверительного управления

Целью доверительного управления Активами является осуществление инвестиций на рынке ценных бумаг и денежном рынке в интересах Клиента в соответствии со Стратегией управления.

Инвестирование осуществляется преимущественно в активы, номинированные в [...].

Стратегия предполагает активный способ управления.

#### 2. Состав и Структура Активов

2.1. Активы, переданные в доверительное управление по Договору, могут быть инвестированы в указанные ниже объекты, при этом Управляющий обязан поддерживать следующую структуру Активов:

п/п	Актив	Диапазон изменений, %	
		Минимальная доля	Максимальная доля
1.	Облигации российских эмитентов в валюте РФ	[...]	[...]
2.	Облигации иностранных эмитентов в валюте РФ	[...]	[...]
3.	Ценные бумаги международных финансовых организаций в валюте РФ	[...]	[...]
4.	Ценные бумаги международных финансовых организаций в иностранной валюте	[...]	[...]
5.	Облигации российских эмитентов в иностранной валюте	[...]	[...]
6.	Облигации иностранных эмитентов в иностранной валюте	[...]	[...]
7.	Акции российских хозяйственных обществ	[...]	[...]
8.	Паи (акции) российских инвестиционных фондов, а именно:	[...]	[...]
8.1	Паи биржевых фондов, ориентированные на инвестиции в долговые инструменты в рублях	[...]	[...]
8.2	Паи биржевых фондов, ориентированные на инвестиции в долговые инструменты в иностранной валюте	[...]	[...]

8.3	Паи биржевых фондов, ориентированные на инвестиции в долевые инструменты в рублях	[...]	[...]
8.4	Паи биржевых фондов, ориентированные на инвестиции в долевые инструменты в иностранной валюте	[...]	[...]
8.5	Паи биржевых фондов, ориентированные на инвестиции в инструменты денежного рынка в рублях	[...]	[...]
8.6	Паи биржевых фондов, ориентированные на инвестиции в инструменты денежного рынка в иностранной валюте	[...]	[...]
8.7	Паи биржевых фондов, ориентированные на альтернативные инвестиции	[...]	[...]
8.8	Паи закрытых паевых инвестиционных фондов	[...]	[...]
9.	Акции иностранных эмитентов	[...]	[...]
10.	Паи (акции) иностранных инвестиционных фондов	[...]	[...]
11.	Депозитарные расписки на акции, выпущенные иностранными эмитентами	[...]	[...]
12.	Российские депозитарные расписки	[...]	[...]
13.	Депозиты в валюте РФ	[...]	[...]
14.	Депозиты в иностранной валюте	[...]	[...]
15.	Денежные средства в валюте РФ	[...]	[...]
16.	Денежные средства в иностранной валюте	[...]	[...]
17.	Совокупно активы, номинированные в иностранной валюте, и паи биржевых фондов, указанные в п. 8.2, 8.4, 8.6 <i>ИЛИ</i> Совокупно активы, номинированные в иностранной валюте, и вложения в акции, депозитарные расписки, паи, за исключением паев биржевых фондов, указанных в п. 8.1, 8.5 <i>ИЛИ</i> Совокупно активы, номинированные в валюте РФ, и вложения в акции, депозитарные расписки, паи, за исключением паев биржевых фондов, указанных в п. 8.2, 8.6	[...]	[...]

2.2. В состав Активов могут входить ценные бумаги, как допущенные, так и не допущенные к торгам Биржи, как включенные, так и не включенные в котировальные списки Биржи.

### 3. Виды сделок с Активами

3.1. Управляющий вправе заключать следующие виды сделок с Активами Клиента:

- сделки на торгах Организатора торговли (далее - биржевые сделки);
- сделки не на торгах Организатора торговли (далее - внебиржевые сделки);
- биржевые сделки РЕПО;
- внебиржевые сделки РЕПО;
- размещение средств во вклады (депозиты) на счета в кредитных организациях.

### 4. Устранение нарушений

4.1. Нарушения вышеуказанных требований к составу и структуре Активов, возникшие в результате:

- изменения стоимости ценных бумаг;
- исключения ценных бумаг из списка ценных бумаг, допущенных к организованным торгам организатором торговли,
- отзыва лицензии, прекращения деятельности или банкротства кредитной организации;
- снижения уровня рейтинговой оценки рейтинговым агентством;
- ввода или вывода Активов Клиентом; а также
- в результате иных обстоятельств, не зависящих от действий Управляющего,

должны быть устранены Управляющим в течение 45 (сорока пяти) рабочих дней с даты, когда указанные нарушения были выявлены.

4.2. Нарушения вышеуказанных требований к составу и структуре Активов, возникшие в результате действий Управляющего, должны быть устранены в течение 10 (десяти) рабочих дней.

#### Подписи Сторон

**Клиент:**

**Управляющий:**

\_\_\_\_\_ /

\_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_

**[ЭТО СТРАТЕГИЯ УПРАВЛЕНИЯ ДЛЯ НЕКВАЛИФИЦИРОВАННОГО ИНВЕСТОРА  
НЕОБХОДИМО ВЫБРАТЬ ТОЛЬКО ОДНУ СТРАТЕГИЮ УПРАВЛЕНИЯ.  
ЕСЛИ ВЫБРАНА ЭТА СТРАТЕГИЯ УПРАВЛЕНИЯ, ТО ОСТАЛЬНЫЕ СТРАТЕГИИ  
УПРАВЛЕНИЯ НУЖНО УДАЛИТЬ.  
ЕСЛИ ВЫБРАНА ДРУГАЯ СТРАТЕГИЯ УПРАВЛЕНИЯ, ТО ЭТУ СТРАТЕГИЮ УПРАВЛЕНИЯ  
НУЖНО УДАЛИТЬ.]**

**ПРИЛОЖЕНИЕ № 1**  
к Договору доверительного управления  
№ \_\_\_\_\_ от « \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

## СТРАТЕГИЯ УПРАВЛЕНИЯ

### 1. Инвестиционные цели доверительного управления

Целью доверительного управления Активами является осуществление инвестиций на рынке ценных бумаг и денежном рынке в интересах Клиента в соответствии со Стратегией управления.

Инвестирование осуществляется преимущественно в активы, номинированные в рублях.

Стратегия предполагает активный способ управления.

### 2. Состав и Структура Активов

2.1. Активы, переданные в доверительное управление по Договору, могут быть инвестированы в указанные ниже объекты, при этом Управляющий обязан поддерживать следующую структуру Активов:

п/п	Актив	Диапазон изменений, %	
		Минимальная доля	Максимальная доля
1.	Облигации российских эмитентов в валюте РФ	[...]	[...]
2.	Облигации иностранных эмитентов в валюте РФ	[...]	[...]
3.	Ценные бумаги международных финансовых организаций в валюте РФ	[...]	[...]
4.	Ценные бумаги международных финансовых организаций в иностранной валюте	[...]	[...]
5.	Облигации российских эмитентов в иностранной валюте	[...]	[...]
6.	Облигации иностранных эмитентов в иностранной валюте	[...]	[...]
7.	Акции российских хозяйственных обществ	[...]	[...]
8.	Паи (акции) российских инвестиционных фондов	[...]	[...]
9.	Акции иностранных эмитентов*	[...]	[...]
10.	Паи (акции) иностранных инвестиционных фондов*	[...]	[...]

11.	Депозитарные расписки на акции, выпущенные иностранными эмитентами*	[...]	[...]
12.	Российские депозитарные расписки	[...]	[...]
13.	Депозиты в валюте РФ	[...]	[...]
14.	Депозиты в иностранной валюте	[...]	[...]
15.	Денежные средства в валюте РФ	[...]	[...]
16.	Денежные средства в иностранной валюте	[...]	[...]
17.	Совокупно активы, номинированные в иностранной валюте или Совокупно активы, номинированные в иностранной валюте, и вложения в акции, депозитарные расписки, паи	[...]	[...]

\* в состав активов не могут входить иностранные ценные бумаги, предназначенные только для квалифицированных инвесторов

2.2. В состав Активов могут входить ценные бумаги, как допущенные, так и не допущенные к торгам Биржи, как включенные, так и не включенные в котировальные списки Биржи.

### 3. Виды сделок с Активами

3.1. Управляющий вправе заключать следующие виды сделок с Активами Клиента:

- сделки на торгах Организатора торговли (далее - биржевые сделки);
- сделки не на торгах Организатора торговли (далее - внебиржевые сделки);
- биржевые сделки РЕПО;
- внебиржевые сделки РЕПО;
- размещение средств во вклады (депозиты) на счета в кредитных организациях.

### 4. Устранение нарушений

4.1. Нарушения вышеуказанных требований к составу и структуре Активов, возникшие в результате:

- изменения стоимости ценных бумаг;
- исключения ценных бумаг из списка ценных бумаг, допущенных к организованным торгам организатором торговли,
- отзыва лицензии, прекращения деятельности или банкротства кредитной организации;
- снижения уровня рейтинговой оценки рейтинговым агентством;
- ввода или вывода Активов Клиентом; а также
- в результате иных обстоятельств, не зависящих от действий Управляющего,

должны быть устранены Управляющим в течение 45 (сорока пяти) рабочих дней с даты, когда указанные нарушения были выявлены.

4.2. Нарушения вышеуказанных требований к составу и структуре Активов, возникшие в результате действий Управляющего, должны быть устранены в течение 10 (десяти) рабочих дней.

### Подписи Сторон

Клиент:

Управляющий:

\_\_\_\_\_ /

\_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_

## ПРИЛОЖЕНИЕ № 2

к Договору доверительного управления  
№ \_\_\_\_\_ от « \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

### ПОРЯДОК РАСЧЕТА И ВЫПЛАТЫ ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ

1. За осуществление управления Активами по Договору Клиент выплачивает Управляющему Вознаграждение. Вознаграждение Управляющего состоит из Вознаграждения за успех и Платы за управление.
2. Вознаграждение за успех Управляющему выплачивается исходя из ставки [ ]% (процентов) от прироста Стоимости чистых Активов за Отчетный период.
3. Плата за управление Управляющему по Договору составляет [ ]% (процентов) годовых от Средней Стоимости чистых Активов за Отчетный период.
4. Прирост СЧА определяется как разница между значением СЧА на последний день Отчетного периода (либо на дату прекращения срока действия Договора) и значением СЧА, зафиксированным на последний день предшествующего Отчетного периода (либо на дату начала управления Активами Управляющим (в первый квартал срока действия Договора)).  

Если значение СЧА, зафиксированное на последний день предшествующего Отчетного периода (либо на день начала управления Активами Управляющим (в первый квартал срока действия Договора)), превышает значение СЧА на последний день Отчетного периода (либо на дату окончания срока действия Договора), то вознаграждение за успех Управляющим не взимается.

Значение СЧА соответственно уменьшается или увеличивается на величину изъятия или дополнительного вложения активов в течение Отчетного периода.
5. Вознаграждение за успех взимается ежеквартально, рассчитывается в соответствии с пунктом 2 настоящего Порядка и фиксируется в отчете Управляющего по итогам каждого квартала.
6. При расчете Вознаграждения за успех:
  - 6.1. В расчет СЧА а также Прироста СЧА не включается (признается равной нулю):
    - а. Рыночная стоимость ценных бумаг, иных финансовых инструментов, срочных договоров, в том числе депозитов, производных финансовых инструментов, договоров репо, иных срочных договоров, которые не могут быть реализованы Управляющим ввиду наличия запрета на совершение операций/сделок с ценными бумагами или по иным не зависящим от Управляющего обстоятельствам;
    - б. Рыночная стоимость облигаций, в отношении эмитентов которых, опубликованы сведения о признании эмитента облигаций банкротом;
    - в. Рыночная стоимость облигаций, эмитентом (поручителем) которых в течение 3 (Трех) месяцев с даты окончания срока исполнения обязательства (дефолт) не исполнено предусмотренное облигацией обязательства по выплате основного долга и процентов (дебиторская задолженность в отношении облигаций, эмитентом которых не исполнено обязательство по выплате основного долга и процентов).
  - 6.2. Рыночная стоимость ценных бумаг, указанных в подпунктах а) и в) пункта 6.1, не включается в расчет СЧА, а также Прироста СЧА до момента снятия запрета на совершение операций/сделок с ценными бумагами или до момента исполнения (в т.ч. частичного) предусмотренного облигациями обязательства по выплате основного долга и процентов или реструктуризации данного обязательства.
  - 6.3. После расчета Прироста СЧА в соответствии с п.п. 4., 6.1., 6.2 настоящего Порядка, Управляющий рассчитывает и удерживает из Активов Вознаграждение за успех.
7. В случае если при расчете Вознаграждения за успех при окончании срока действия Договора/расторжении Договора существуют обстоятельства, указанные в п. 10.5.3. Договора, Вознаграждение за успех рассчитывается по итогам реализации ценных бумаг в составе Активов, которые не могли быть реализованы Управляющим ввиду наличия запрета на совершение операций/сделок с ценными бумагами или по иным не зависящим от Управляющего обстоятельствам. В этом случае Управляющий осуществляет расчет

Вознаграждения за успех в отношении данных ценных бумаг, иных финансовых инструментов, срочных договоров, в том числе депозитов, производных финансовых инструментов, договоров репо, иных срочных договоров, с учетом цены их реализации (Прирост СЧА рассчитывается с учетом цены реализации разблокированных ценных бумаг). Управляющий рассчитывает и удерживает из подлежащей передаче Клиенту суммы денежных средств при окончании срока действия Договора/расторжении Договора причитающееся Вознаграждение за успех. В этом случае итоговый Прирост СЧА рассчитывается как сумма Прироста СЧА, рассчитанного на момент прекращения срока действия Договора/расторжения Договора, и суммы реализации данных Активов.

Рассчитанная таким образом сумма причитающегося Вознаграждения за успех удерживается из подлежащих возврату Активов.

8. В случае, если при расчете Вознаграждения за успех при окончании срока действия Договора/расторжении Договора существуют обстоятельства, при которых в состав Активов Клиента входят облигации, в отношении эмитентов которых опубликованы сведения о признании эмитента облигаций банкротом и/или в состав Активов Клиента входят облигации, эмитентом (поручителем) которых не исполнено предусмотренное облигацией обязательство по выплате основного долга в течение 3 (Трех) месяцев с даты окончания срока исполнения обязательства по облигациям, Вознаграждение за успех в отношении данных активов не рассчитывается и не удерживается.
9. Плата за управление выплачивается ежеквартально и рассчитывается от Средней СЧА за Отчетный период с учетом условий, указанных в п. 6.1., 6.2 настоящего Порядка.  
Для расчета платы за управление установленная ставка в процентах годовых умножается на отношение числа календарных дней в последнем Отчетном периоде к количеству календарных дней в году. Полученная таким образом ставка платы за управление умножается на Среднюю СЧА.
10. Вознаграждение Управляющего рассчитывается и удерживается Управляющим из Активов Клиента в российских рублях в сроки, предусмотренные Договором.
11. Значение СЧА на Отчетную дату уменьшается на величину удержанного вознаграждения Управляющего.
12. Вознаграждение Управляющего не облагается налогом на добавленную стоимость. При совершении операций, не подлежащих налогообложению в соответствии со статьей 149 НК РФ, Управляющий не составляет счет-фактуру (пп. 1 п. 3 ст. 169 НК РФ).

#### Подписи Сторон

Клиент:

Управляющий:

\_\_\_\_\_ /

\_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_

**ПРИЛОЖЕНИЕ № 2 А**к Договору доверительного управления  
№ \_\_\_\_\_ от « \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 20\_\_ г.**ФОРМА****РАСЧЕТ ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ УПРАВЛЯЮЩЕГО****I. МЕТОДИКА РАСЧЕТА ПЛАТЫ ЗА УПРАВЛЕНИЕ**

за период управления с «.....» ..... 20\_\_ г. по «.....» ..... 20\_\_ г.

Стр. 1.1	СЧА на первый день Отчетного периода, руб.	Образец
...	...	Образец
Стр. 1.2.	СЧА на последний день Отчетного периода, руб.	Образец
Стр. 1.3	Количество дней в периоде	Образец
Стр. 1.4	Средняя СЧА в Отчетном периоде, руб: (Стр.1.1 + Стр.1.2 + ...) / Стр. 1.3.	Образец
Стр. 1.5	Ставка Платы за управление, % годовых	Образец
Стр. 1.6	Плата за управление, руб. Стр. 1.4 × Стр.1.5 × Стр.1.3 / 365(366)	Образец

Плата за управление за период с «.....» ..... 20\_\_ г.

по «.....» ..... 20\_\_ г., составило: \_\_\_\_\_

**II. МЕТОДИКА РАСЧЕТА ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ ЗА УСПЕХ**

за период управления с «.....» ..... 20\_\_ г. по «.....» ..... 20\_\_ г.

*Расчет Инвестиционного дохода.*

Стр. 2.1	Базовая рыночная стоимость Активов на последний день предыдущего Отчетного периода руб.	Образец
Стр. 2.2	Рыночная стоимость Активов на последний день Отчетного периода, руб.	Образец
Стр. 2.3	Сумма денежных средств и стоимости ценных бумаг, вложенных в инвестиционный портфель в течение Отчетного периода, руб.	Образец
Стр. 2.4	Сумма денежных средств и стоимости ценных бумаг, изъятых из инвестиционного портфеля в течение Отчетного периода, руб.	Образец
Стр. 2.5	Инвестиционный доход, полученный за Отчетный период, руб. [Стр. 2.2 – Стр. 2.1 – Стр. 2.3 + Стр. 2.4 – Стр. 1.6]	Образец

*Расчет Вознаграждения за успех*

Стр. 3.1	Ставка Вознаграждения за успех, %	Образец
Стр. 3.2	Расчетная величина вознаграждения за успех, руб. Стр. 2.5 × Стр. 3.1	Образец
Стр. 3.3	Вознаграждение за успех в Отчетном периоде, руб. 1) [0], если {Стр. 2.5} ≤ {0} 2) [Стр. 3.2, если {Стр. 2.5} > {0}]	Образец

*Расчет Базовой Рыночной стоимости Активов на последний день Отчетного периода.*

Стр. 4.1	Базовая рыночная стоимость Активов на последний день предыдущего Отчетного периода с учетом вложений/изъятий Отчетного периода, руб. [Стр. 2.1 + Стр. 2.3 – Стр. 2.4]	Образец
Стр. 4.2.	Рыночная стоимость Активов на последний день Отчетного периода за вычетом Платы за управление и Вознаграждения за успех, руб. [Стр. 2.2 – Стр. 1.6 – Стр. 3.3]	Образец
Стр. 4.3	Базовая рыночная стоимость Активов на последний день Отчетного периода, руб. 1) [Стр. 4.1, если {Стр. 4.1} > {Стр. 4.2}] 2) [Стр. 4.2, если {Стр. 4.1} ≤ {Стр. 4.2}]	Образец

\* **Базовая рыночная стоимость активов** - переменная величина, определяемая для расчета вознаграждения управляющего за успех на последний день Отчетного периода, и равная наибольшему из двух значений: рыночной стоимости активов на последний день Отчетного периода или Базовой рыночной стоимости на последний день предшествующего Отчетного периода.

Базовая рыночная стоимость на дату начала действия договора равна рыночной стоимости активов, переданных в управление. Значение Базовой рыночной стоимости соответственно уменьшается или увеличивается на величину изъятия или дополнительного вложения активов в течение Отчетного периода.

Вознаграждение за успех, за период с «.....» ..... 20\_\_ г.

по «.....» ..... 20\_\_ г., составило: \_\_\_\_\_

Итоговое вознаграждение Управляющего, за период управления с «.....» ..... 20\_\_ г. по «.....» ..... 20\_\_ г.:

**Форма**  
**Акта об оказании услуг и расчете вознаграждения**

Название Исполнителя

Название Заказчика

---

Адрес:

ИНН: 7701140866

Телефон:

**Акт сдачи-приемки оказанных услуг №**  
**от "\_\_\_" \_\_\_\_\_ 20\_\_ г.**

№ пп	Описание	Ед. изм.	Кол-во	Цена	Сумма
------	----------	----------	--------	------	-------

**Итого**

**Сумма к оплате**

Вышеперечисленные услуги выполнены полностью и в срок.

Заказчик претензий по объему, качеству и срокам оказания услуг не имеет.

**От исполнителя**

**От заказчика**

Подпись \_\_\_\_\_  
"\_\_\_" \_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

Подпись \_\_\_\_\_  
"\_\_\_" \_\_\_\_\_ 20\_\_ г.



**ФОРМА**

**АКТ № \_\_\_\_\_**  
**приема-передачи Активов**  
**к Договору доверительного управления**  
**от «\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_ г. № \_\_\_\_\_**

«\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

*г. Москва*

Акционерное общество ВИМ Инвестиции, именуемое в дальнейшем Управляющий, имеющее лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами № 045-10038-001000, выданную ФСФР России 20 марта 2007 года, и лицензию на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00059, выданную ФКЦБ России 06 марта 2002 года, в лице \_\_\_\_\_, действующего на основании \_\_\_\_\_, с одной стороны, и \_\_\_\_\_, именуемое в дальнейшем Клиент, в лице \_\_\_\_\_, действующего на основании \_\_\_\_\_, с другой стороны, подписали настоящий Акт о нижеследующем:

Клиент передает/принимает, а Управляющий принимает/передает следующие Активы:

**1. Денежные средства на сумму:**

№ п/п	Наименование		Сумма, передаваемая в/из доверительное(го) управление(я) (руб.)	Дата зачисления
	Валюта			

**2. Ценные бумаги:**

№ п/п	Наименование ценных бумаг				Количество (шт.)	Рыночная стоимость ценных бумаг		Стоимость ценных бумаг для целей бухгалтерского учета (руб.)			Стоимость ценных бумаг для целей налогового учета (руб.)			Дата Зачисления /списания ценных бумаг
	Эмитент	Вид	Номинал (руб.)	№ гос.рег.		Стоимость ЦБ (без НКД), руб.	НКД начисленный руб.	Стоимость ЦБ (без НКД), руб.	НКД Уплаченный руб.	НКД Начисленный руб.	Стоимость ЦБ (без НКД), руб.	НКД Уплаченный руб.	НКД Начисленный руб.	
ИТОГО:														

3. Итого стоимость Активов для целей бухгалтерского учета переданных в/выведенных из доверительного управления руб.

Цифрой	
Прописью	

4. Итого стоимость Активов для целей налогового учета переданных в/выведенных из доверительного управления руб.

Цифрой	
Прописью	

5. Итого рыночная стоимость Активов, переданных в/выведенных из доверительного управления руб.

Цифрой	
Прописью	

Клиент:

Управляющий:

\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_  
/\_\_\_\_\_  
М.П.

\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_  
/\_\_\_\_\_  
М.П.

ФОРМА

УВЕДОМЛЕНИЕ  
о намерении передать в управление Активы для юридических лиц

ДАТА УВЕДОМЛЕНИЯ		
УПРАВЛЯЮЩИЙ	АО ВИМ Инвестиции	
КЛИЕНТ		
ДОГОВОР	№ _____	от «___» _____ 20 ____ г.

Клиент намеревается дополнительно передать в управление следующее имущество:

1. Ценные бумаги:

№ п/п	Наименование				Балансовая стоимость (руб.)	Количество (шт.)
	Эмитент	Вид	Номинал (руб.)	№ гос.рег.		
1.						
Итого						

Клиент:

\_\_\_\_\_ *должность*

\_\_\_\_\_ *подпись, инициалы, фамилия*

М.П.

Передача Активов в управление согласована Управляющим «\_\_\_» \_\_\_\_\_ 20 \_\_\_\_ г.: \* :

\_\_\_\_\_ *Должность*

\_\_\_\_\_ *подпись, инициалы, фамилия*

\* Согласие Управляющего действительно в течение 3 (Трех) рабочих дней с даты указанной выше.

**ФОРМА**

**УВЕДОМЛЕНИЕ**  
**о намерении изъять из управления Активы для юридических лиц**

ДАТА УВЕДОМЛЕНИЯ		
УПРАВЛЯЮЩИЙ	<b>АО ВИМ Инвестиции</b>	
КЛИЕНТ		
ДОГОВОР	№ _____	от «__» _____ 20__ г.

1. Просим вывести из управления Активы в виде денежных средств на сумму:

ЦИФРОЙ	<b>Образец</b>
ПРОПИСЬЮ	

2. Вышеуказанные денежные средства просим перечислить на расчетный счет:

РАСЧЕТНЫЙ СЧЕТ	
НАИМЕНОВАНИЕ БАНКА ПОЛУЧАТЕЛЯ	
МЕСТО НАХОЖДЕНИЯ (ГОРОД)	
КОРРЕСПОНДЕНТСКИЙ СЧЕТ	
ФИЛИАЛ (ЕСЛИ ЕСТЬ)	
КОРРЕСПОНДЕНТСКИЙ СЧЕТ ФИЛИАЛА (ЕСЛИ ЕСТЬ)	
БИК БАНКА ПОЛУЧАТЕЛЯ	

**Клиент:**

\_\_\_\_\_ *должность*

\_\_\_\_\_ *подпись, инициалы, фамилия*  
М.П.

**Уведомление о намерении изъять из управления Активы для юридических лиц получено  
Управляющим «\_\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_ г.:**

\_\_\_\_\_ *Должность*

\_\_\_\_\_ *подпись, инициалы, фамилия*

**ФОРМА**

**ИЗВЕЩЕНИЕ**  
**о расторжении Договора для юридических лиц**

ДАТА ИЗВЕЩЕНИЯ		
УПРАВЛЯЮЩИЙ	<b>АО ВИМ Инвестиции</b>	
КЛИЕНТ		
ДОГОВОР	№ _____.	от «__» _____ 20__ г.

Сообщаем Вам о расторжении/непродлении Договора.

Денежные средства, составляющие Активы Клиента, просим перевести по реквизитам банковского счета Клиента, указанного в Распоряжении о переводе Активов, а при отсутствии такого распоряжения в течение срока, указанного в Договоре, по реквизитам банковского счета Клиента, указанного в Договоре.

Клиент:

**Образец**

\_\_\_\_\_ *должность*

\_\_\_\_\_ *подпись, инициалы, фамилия*

М.П.

Извещение о расторжении Договора для юридических лиц получено Управляющим « \_\_\_\_\_ »  
\_\_\_\_\_ 20 \_\_\_\_ г.:

\_\_\_\_\_ *Должность*

\_\_\_\_\_ *подпись, инициалы, фамилия*

ФОРМА

РАСПОРЯЖЕНИЕ  
о переводе Активов для юридических лиц

ДАТА РАСПОРЯЖЕНИЯ		
УПРАВЛЯЮЩИЙ	<b>АО ВИМ Инвестиции</b>	
КЛИЕНТ		
ДОГОВОР	№ _____.	от «__» _____ 20__ г.

Прошу перевести ценные бумаги, составляющие Активы Клиента, по следующим реквизитам:

НАИМЕНОВАНИЕ ЦЕННОЙ БУМАГИ	КОЛИЧЕСТВО, ШТ	№ СЧЕТА ДЕПО	ДЕПОЗИТАРИЙ

Денежные средства, полученные от реализации иных ценных бумаг, составляющих Активы, прошу перевести по следующим реквизитам:

РАСЧЕТНЫЙ СЧЕТ	
НАИМЕНОВАНИЕ БАНКА ПОЛУЧАТЕЛЯ	
МЕСТО НАХОЖДЕНИЯ (ГОРОД)	
КОРРЕСПОНДЕНТСКИЙ СЧЕТ	
ФИЛИАЛ (ЕСЛИ ЕСТЬ)	
КОРРЕСПОНДЕНТСКИЙ СЧЕТ ФИЛИАЛА (ЕСЛИ ЕСТЬ)	
БИК БАНКА ПОЛУЧАТЕЛЯ	

Клиент:

\_\_\_\_\_ *должность*

\_\_\_\_\_ *подпись, инициалы, фамилия*

М.П.

Распоряжение о переводе Активов для юридических лиц получено Управляющим « \_\_\_\_\_ »  
20 \_\_\_\_ г.:

\_\_\_\_\_ *Должность*

\_\_\_\_\_ *подпись, инициалы, фамилия*

**ПЕРЕЧЕНЬ ДОКУМЕНТОВ,  
необходимых для открытия счета Клиента – юридического лица  
по договору доверительного управления**

<b>Документ</b>	<b>Комментарии</b>
Копия приказа о назначении главного бухгалтера или приказа об исполнении функций Главного бухгалтера единоличным исполнительным органом Организации	<ul style="list-style-type: none"><li>• для всех обществ</li></ul>
Копия учетной политики на текущий год, плана счетов;	<ul style="list-style-type: none"><li>• предоставляется Клиентом не позднее 3 (Трех) рабочих дней с даты подписания Договора. Копия учетной политики на новый календарный год предоставляется не позднее 20 января отчетного года. Положения учетной политики должны содержать пункты согласно Приложению № 10 к Договору.</li></ul>

**Требования к документам:**

- Все копии должны иметь надпись: "Копия верна";
- Надпись должна быть заверена подписью лица, являющегося единоличным исполнительным органом компании, и печатью;
- На копии должна быть указана дата заверения;
- Документы, состоящие более чем из одного листа (в том числе анкета клиента), должны быть прошнурованы, пронумерованы и скреплены печатью организации и подписью руководителя.



**Основные принципы учетной политики для целей бухгалтерского и налогового учетов,  
подлежащие применению в отношении операций по договору доверительного управления  
№ \_\_\_\_\_ от " \_\_\_\_\_ " \_\_\_\_\_ г.**

на 20\_\_ год

(наименование организации)

(название организации)

№ п/п	Положения	Бухгалтерский учет	Налоговый учет
1.	Подразделение финансовых вложений на долгосрочные и краткосрочные	<input type="checkbox"/> определяется Доверительным управляющим самостоятельно в зависимости от предполагаемого срока нахождения в портфеле <input type="checkbox"/> определяется, исходя из установленного эмиссией срока обращения (погашения) ценных бумаг <input type="checkbox"/> определяется, исходя из установленного срока нахождения на балансе	X
2.	Затраты, связанные с приобретением ценных бумаг (за исключением сумм уплачиваемых продавцу)	<input type="checkbox"/> увеличивают первоначальную стоимость ценных бумаг <input type="checkbox"/> включаются в состав расходов в том отчетном периоде, в котором были приняты к бухгалтерскому учету ценные бумаги порог существенности: _____ — _____ — _____ —	X
3.	Корректировка стоимости финансовых вложений, по которым можно определить в установленном порядке текущую рыночную стоимость	<input type="checkbox"/> ежемесячно <input type="checkbox"/> ежеквартально <input type="checkbox"/> ежегодно	X
4.	В качестве котировки для переоценки используется рыночная цена, определяемая	<input type="checkbox"/> Рыночная цена (2) <input type="checkbox"/> Рыночная цена (3)	X

	признанным организатором торговли		
5.	Точность используемых котировок при определении текущей рыночной стоимости ценных бумаг	<input type="checkbox"/> два знака после запятой <input type="checkbox"/> три знака после запятой <input type="checkbox"/> четыре знака после запятой <input type="checkbox"/> пять знаков после запятой  <input type="checkbox"/> количество знаков после запятой, которое предоставляет организатор	X
6.	Корректировка стоимости инвестиционного пая паевого инвестиционного фонда	<b>финансовые вложения, по которым МОЖНО определить текущую рыночную стоимость:</b> <input type="checkbox"/> текущая рыночная стоимость  <b>финансовые вложения, по которым НЕЛЬЗЯ определить текущую рыночную стоимость:</b> <input type="checkbox"/> по стоимости СЧА <input type="checkbox"/> по первоначальной стоимости	X
7.	Уплаченный при приобретении финансовых вложений процентный доход (УНКД) по долговым ценным бумагам отражается в составе	<input type="checkbox"/> финансовых вложений (сч.58) <input type="checkbox"/> дебиторской задолженности (сч.76)	X
8.	Начисление дохода в виде процентов по корпоративным, государственным и муниципальным ценным бумагам отражается в составе	<input type="checkbox"/> финансовых вложений (сч.58) <input type="checkbox"/> дебиторской задолженности (сч.76)	X
9.	Метод отражения доходов и расходов	<input type="checkbox"/> метод начисления <input type="checkbox"/> кассовый метод	<input type="checkbox"/> метод начисления <input type="checkbox"/> кассовый метод
10.	Метод списания на расходы стоимости выбывших ценных бумаг, по которым не определяется текущая рыночная стоимость	<input type="checkbox"/> по первоначальной стоимости первых по времени приобретения финансовых вложений (способ ФИФО)  <input type="checkbox"/> по средней первоначальной стоимости	<input type="checkbox"/> по стоимости первых по времени приобретений (ФИФО)
11.	Метод списания на расходы стоимости выбывших ценных бумаг, по которым определяется текущая рыночная стоимость	<input type="checkbox"/> исходя из последней оценки	по стоимости первых по времени приобретений (ФИФО)

12.	Начисление дохода в виде процентов (НКД) по корпоративным ценным бумагам	<input type="checkbox"/> ежемесячно <input type="checkbox"/> ежеквартально <input type="checkbox"/> ежегодно <input type="checkbox"/> не производится	<input type="checkbox"/> ежемесячно <input type="checkbox"/> ежеквартально
13.	Начисление дохода в виде процентов (НКД) по государственным и муниципальным ценным бумагам	<input type="checkbox"/> ежемесячно <input type="checkbox"/> ежеквартально <input type="checkbox"/> ежегодно <input type="checkbox"/> не производится	<input type="checkbox"/> ежемесячно <input type="checkbox"/> ежеквартально
14.	Начисление дохода в виде процентов по депозитам	<input type="checkbox"/> ежемесячно <input type="checkbox"/> ежеквартально <input type="checkbox"/> в соответствии с условиями договора	<input type="checkbox"/> ежемесячно <input type="checkbox"/> ежеквартально
15.	Порядок определения расчетной цены ценных бумаг, не обращающихся на организованном рынке ценных бумаг  В случае банкротства эмитента, с даты официальной публикации информации о банкротстве эмитента	X	<p>определяется в соответствии с ПРИКАЗОМ ФСФР от 9 ноября 2010 г. N 10-66/пз-н</p> <p>"ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ РАСЧЕТНОЙ ЦЕНЫ ЦЕННЫХ БУМАГ, НЕ ОБРАЩАЮЩИХСЯ НА ОРГАНИЗОВАННОМ РЫНКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ, В ЦЕЛЯХ 25 ГЛАВЫ НАЛОГОВОГО КОДЕКСА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ"</p>
16.	В случае банкротства эмитента, с даты официальной публикации информации о банкротстве эмитента	<input type="checkbox"/> НКД по облигациям данного эмитента не начисляется с даты решения суда о признании эмитента банкротом <input type="checkbox"/> НКД по облигациям данного эмитента не начисляется за период с даты последнего начисления купона и до даты решения суда <input type="checkbox"/> Тело облигации списывается на счет 91 "Прочие доходы и расходы" по последней оценке на дату погашения облигации или ликвидации эмитента.	<input type="checkbox"/> НКД по облигациям данного эмитента не начисляется с даты решения суда о признании эмитента банкротом <input type="checkbox"/> НКД по облигациям данного эмитента не начисляется за период с даты последнего начисления купона и до даты решения суда <input type="checkbox"/> Тело облигации списывается на счет 91 "Прочие доходы и расходы" на дату погашения облигации или ликвидации эмитента.
17.	Учет операций по сделкам РЕПО	<input type="checkbox"/> отражать сделку РЕПО как купля-продажа ценных бумаг	<input type="checkbox"/> отражать сделку РЕПО в соответствии со ст.282

		<input type="checkbox"/> отражать сделку РЕПО как выданный (полученный) займ	НК РФ как выданный (полученный) займ
18.	Отражение операций при поступлении денежных средств в счет частичного погашения облигаций (амортизация долга)	<input type="checkbox"/> Учитывается в составе доходов	<input type="checkbox"/> Учитывается в составе доходов
19.	Финансовый результат по итогу прошлого года относится на	<input type="checkbox"/> нераспределенную прибыль/убыток <input type="checkbox"/> расчеты по договору доверительного управления	X

**ДЕКЛАРАЦИЯ ОБ ОБЩИХ РИСКАХ**  
**связанных с осуществлением операций на рынке ценных бумаг**

Цель настоящей Декларации — предоставить вам информацию об основных рисках, связанных с осуществлением операций на финансовом рынке и рынке ценных бумаг, а также о рисках, связанных с производными финансовыми инструментами и операциями с иностранными финансовыми инструментами.

Обращаем ваше внимание на то, что настоящая Декларация не раскрывает информацию обо всех рисках на рынке ценных бумаг вследствие разнообразия возникающих на нем ситуаций.

Для целей настоящей Декларации Управляющая компания далее по тексту называется «управляющий» или «ваш управляющий».

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 ваши операции на финансовом рынке и рынке ценных бумаг.

**1. Системный риск**

Этот риск затрагивает несколько финансовых институтов и проявляется в снижении их способности выполнять свои функции. В силу большой степени взаимодействия и взаимозависимости финансовых институтов между собой оценка системного риска сложна, но его реализация может повлиять на всех участников финансового рынка. Системный риск может затрагивать функционирование системы в целом и реализовываться в неблагоприятном изменении политической обстановки, изменений в российском законодательстве, включая, но не ограничиваясь изменениями в области налогообложения, ограничений возможностей инвестирования в отдельные отрасли экономики, общий банковский кризис, дефолт на уровне государства, резком снижении курса рубля по отношению к основным мировым валютам и т.д.

К системному риску также относятся риски, реализующиеся в результате недружественных действий или применения мер ограничительного характера (далее - санкционные ограничения) со стороны недружественных государств и юрисдикций, резидентов таких недружественных юрисдикций и/или резидентов Российской Федерации, находящихся под контролем лиц из недружественных юрисдикций (далее – недружественные лица), в отношении Российской Федерации, отдельных отраслей российской экономики, российских юридических или физических лиц или лиц, находящихся под контролем юридических или физических лиц резидентов Российской Федерации, лиц, за счет которых действует контрагент по сделке, заключенной в интересах такого лица, или в отношении брокера, привлеченного к исполнению поручения такого лица, финансовой организации, депозитария или кастодиана, в которых у таких лиц открыты счета, клиринговых систем или иных третьих лиц, участие которых необходимо для целей исполнения возникших обязательств (далее – затронутые лица), что может привести к невозможности совершения и/или исполнения отдельных сделок и/или операций и/или к блокировке счетов и/или имущества.

Под санкционными ограничениями понимаются любые экономические, финансовые, нормативно-правовые, операционные ограничения и запреты, судебные решения, решения международных организаций и должностных лиц или иные ограничительные меры, принятые или введенные со стороны недружественных лиц, в отношении затронутых лиц, валют, договоров и финансовых инструментов, запрещающие прямо или опосредованно (а) покупать, продавать, осуществлять инвестирование или (б) осуществлять прямое или косвенное обслуживание или финансовое посредничество, или (в) совершать и/или исполнять иные сделки с ценными бумагами или финансовыми инструментами, или (г) осуществлять платежи и/или операции, в том числе необходимые для исполнения поручений клиента, обязательств по сделке, заключенной в интересах клиента, если одно или несколько вышеуказанных ограничений имеет место на дату совершения соответствующей сделки, платежа или операции, оказания соответствующей услуги. В случае введения санкционных ограничений, появления и/или наличия каких-либо иных законодательных и/или регулятивных ограничений в отношении затронутых лиц, а также в отношении вас, вы несете риски, связанные с неполучением выплат по принадлежащим вам финансовым инструментам и/или ограничением прав распоряжения вашими активами.

**2. Рыночный риск**

Этот риск проявляется в неблагоприятном изменении цен (стоимости) принадлежащих вам ценных бумаги и иных 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, в том числе в результате изменения курсов валют. Вы должны отдавать себе отчет в том, что стоимость принадлежащих вам финансовых инструментов может как расти, так и снижаться, и ее рост в прошлом не означает ее роста в будущем.

При совершении сделок РЕПО и сделок с производными финансовыми инструментами помимо общего рыночного риска вы будете подвержены риску неблагоприятного изменения цены как в отношении приобретенных ценных бумаг или инструментов, так и риск в отношении активов, которые служат обеспечением.

Следует специально обратить внимание на следующие рыночные риски:

#### *2.1. Валютный риск*

Валютный риск проявляется в неблагоприятном изменении курса рубля (или иной Валюты Портфеля) по отношению к иностранной валюте (к валюте, отличной от Валюты Портфеля), 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.

Инвестирование Активов в депозиты, включая, но не ограничиваясь структурные депозиты или бивалютные депозиты, а также инвестирование в ценные бумаги, номинированные в валюте, отличной от Валюты Портфеля, также подвержено валютному риску.

#### *2.2. Процентный риск*

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

#### *2.3. Риск банкротства эмитента акций*

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

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

### **3. Риск ликвидности**

Этот риск проявляется в снижении возможности или невозможности реализовать, или приобрести ценные бумаги и финансовые инструменты по необходимой цене из-за снижения спроса на них. Данный риск может проявиться, в частности, при необходимости быстрой продажи ценных бумаги и иных финансовых инструментов, в убытках, связанных со значительным снижением их стоимости. При этом возможны обстоятельства, при которых ликвидировать позиции или оценить рыночную стоимость ценных бумаг и финансовых инструментов невозможно.

### **4. Кредитный риск**

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

#### *4.1. Риск дефолта по облигациям и иным долговым ценным бумагам*

Заключается в возможности неплатежеспособности эмитента долговых ценных бумаг эмитента и (или) лиц, предоставивших обеспечение по этим ценным бумагам, что приведет к невозможности или снижению

вероятности погасить долговые ценные бумаги, а также исполнить обязательства по выплате купонов или досрочному выкупу долговых ценных бумаг, в срок и в полном объеме.

#### *4.2. Риски по субординированным долговым ценным бумагам*

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

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

Обычно субординированные выпуски долговых ценных бумаг имеют кредитный рейтинг на одну или несколько ступеней ниже, чем стандартные не субординированные выпуски того же эмитента, что отражает более высокий кредитный риск субординированных инструментов.

Особенностью субординированных долговых ценных бумаг также является длительный период инвестирования, в частности, распространена практика выпуска бессрочных субординированных долговых ценных бумаг.

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

Описанные выше особенности субординированных долговых ценных бумаг создают дополнительные риски для держателей соответствующих инструментов, однако обеспечивают повышенную доходность. Вам следует иметь в виду, что если договор доверительного управления не содержит ограничений на инвестирование в субординированные инструменты, то доверительный управляющий, обладая широкими правами в отношении переданного ему имущества, может осуществлять такие инвестиции. Ваш Управляющий должен принимать меры по минимизации кредитного риска при инвестировании средств в субординированные долговые ценные бумаги, однако не может исключить его полностью. Учитывая вышеизложенное, мы рекомендуем вам внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски, возникающие при инвестировании в субординированные инструменты, приемлемыми для вас с учетом ваших инвестиционных целей и финансовых возможностей. Данное уведомление не имеет своей целью заставить вас отказаться от осуществления операций с субординированными инструментами, а призвано помочь вам оценить их риски и ответственно подойти к решению вопроса о выборе вашей стратегии управления и условий договора с вашим Управляющим.

#### *4.3. Риск контрагента*

Риск контрагента — третьего лица проявляется в риске неисполнения обязательств перед вами или вашим управляющим со стороны контрагентов. К таким контрагентам относятся банки, брокеры, расчетные организации, клиринговые центры, биржи, депозитарии, регистраторы, платежные агенты и прочие третьи лица, с которыми ваш управляющий взаимодействует при осуществлении доверительного управления. Риск контрагента при проведении расчетов, во-первых, может выражаться как в отказе от исполнения сделки до начала расчетов по сделке, что чревато ростом расходов на заключение новой сделки, а также возможным неблагоприятным изменением условий сделки. А во-вторых, риск контрагента может выражаться в отказе контрагента от выполнения обязательств после того, как ваш управляющий выполнил свои обязательства перед контрагентом по заключенной сделке. В этом случае ваши возможные потери равны сумме сделки. К кредитному риску контрагента относится риск дефолта или банкротства банка или брокера, на счетах которых размещены денежные средства Клиента, в том числе в депозитах.

Риск контрагента включает в себя специфические особенности инфраструктуры отдельных биржевых площадок, расчетных центров и клиринговых организаций, и может реализоваться в результате применения к контрагенту санкционных ограничений. При выборе стратегии управления ознакомьтесь с условиями проведения операций с финансовыми инструментами, предусмотренными стратегией управления, и используемой инфраструктурой.

Ваш управляющий должен принимать меры по минимизации риска контрагента, однако не может исключить его полностью.

Особенно высок риск контрагента при совершении операций, совершаемых на неорганизованном рынке, без участия клиринговых организаций, которые принимают на себя риски неисполнения обязательств.

Вы должны отдавать себе отчет в том, что хотя управляющий действует в ваших интересах от своего имени, риски, которые он принимает в результате таких действий, в том числе риск неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств третьих лиц перед вашим управляющим, несет вы.

Вам следует иметь в виду, что во всех случаях денежные средства клиента хранятся на банковском счете, и вы несете риск банкротства банка, в котором они хранятся. Оцените, где именно будут храниться переданные вами управляющему активы, готовы ли вы 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. Для того чтобы исключить этот риск, вы можете требовать от брокера хранить ваши денежные средства на отдельном счете, но в этом случае брокер может установить дополнительное вознаграждение. Особое внимание следует также обратить на право вашего брокера использовать ваши средства. 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 вашим управляющим некоторых обязательств перед вами является видом риска контрагента.

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

Договор доверительного управления 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.

Договор доверительного управления может предусматривать возможность инвестирования до 100% ваших активов в один инструмент. В этом случае при неисполнении обязательств эмитентом такой ценной бумаги или контрагентом управляющего по сделке с указанной ценной бумагой возможны потери до 100% стоимости ваших Активов. В случае изменения котировок ценных бумаг для портфеля, состоящего из одной ценной бумаги, отсутствует эффект снижения рыночного риска за счет диверсификации. В случае снижения ликвидности единственной ценной бумаги в портфеле, ее продажа может быть затруднена или даже невозможна.

Вы должны отдавать себе отчет в том, что если договор доверительного управления 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 доверительного управления для того, чтобы оценить, какие полномочия по использованию вашего имущества будет иметь ваш управляющий, каковы правила его хранения, а также возврата. Риски, связанные со способом управления ценными бумагами, которые использует Управляющий в рамках договора Д.У., описаны в отдельном пункте настоящей Декларации. Ваш управляющий является членом НАУФОР, к которой вы можете обратиться в случае нарушения ваших прав и интересов. Государственное регулирование и надзор в отношении деятельности эмитентов, профессиональных участников рынка ценных бумаг, организаторов торговли и других финансовых организаций осуществляется Центральным банком Российской Федерации, к которому вы также можете обращаться в случае нарушения ваших прав и интересов. Помимо этого, вы вправе обращаться за защитой в судебные и правоохранительные органы.

## **5. Правовой риск**

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

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

К таким рискам также относятся риски введения отдельными государствами санкций в отношении Российской Федерации, отдельных отраслей её экономики, эмитентов ценных бумаг, контрагентов управляющего по сделкам, что может привести к запрету (невозможности совершения / исполнения) отдельных сделок и (или) блокированию счетов управляющего.

## 6. Операционный риск

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

Операционный риск также может реализоваться в результате применения санкционных ограничений.

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

## 7. Риски, связанные со способом управления ценными бумагами, которые использует Управляющий в рамках договора Д.У.

Ваш Управляющий в зависимости от выбранной вами стратегии управления и ограничений, являющихся частью стратегии управления вашим договором доверительного управления, осуществляет инвестирование в ценные бумаги и иные финансовые инструменты одним из следующих способов:

- а) *активное* — способ управления, используя который управляющий вправе распоряжаться имуществом клиента по собственному усмотрению на основании собственной оценки риска и доходности соответствующих активов. При активном управлении управляющий самостоятельно выбирает активы, в которые инвестируются средства клиента, их долю в портфеле и срок инвестирования;
- б) *пассивное* — способ управления, используя который управляющий формирует и поддерживает портфель клиента со строго заданными составом и структурой активов (полная репликация), либо со строго заданным индексом доходности (синтетическая репликация). Управляющий не вправе по собственному усмотрению принимать инвестиционное решение, изменяющее состав и структуру активов портфеля;
- в) *смешанное* — способ управления, сочетающий в себе черты активного и пассивного, например, способ управления, позволяющий управляющему по собственному усмотрению на основании собственной оценки риска и доходности соответствующих активов допускать существенное отклонение структуры активов от заданного показателя (индекса доходности, корзины финансовых инструментов и др.).

В зависимости от способа управления ценными бумагами и иными финансовыми инструментами, составляющими активы по вашему договору доверительного управления, вы подвержены следующим рискам:

- а) В случае *активного* управления договор, который вы заключаете, предполагает широкие полномочия управляющего. Вы должны отдавать себе отчет в том, что чем большие полномочия по распоряжению вашим имуществом имеет Управляющий, тем большие риски, связанные с его выбором финансовых инструментов и операций, вы несете. В этом случае вы не сможете требовать какого-либо возмещения убытков со стороны вашего управляющего, если только они не были вызваны его недобросовестностью или действиями очевидно не соответствующими вашим интересам. Оцените, соответствует ли предлагаемый способ управления вашим интересам и свою готовность нести соответствующие риски.
- б) В случае *пассивного* управления договор, который вы заключаете, ограничивает полномочия вашего Управляющего. В связи с этим Управляющий не должен принимать меры по уменьшению ваших убытков в случае неблагоприятного изменения стоимости вашего портфеля. В связи с этим вы не сможете требовать какого-либо возмещения убытков со стороны вашего Управляющего за такое

бездействие. Оцените, соответствует ли предлагаемый способ управления вашим интересам и свою готовность нести соответствующие риски.

с) В случае *смешанного* управления договор, который вы заключаете, предполагает широкие полномочия Управляющего в отношении определенной части портфеля и ограничивает их в отношении другой части. Вы должны отдавать себе отчет в том, что чем большие полномочия по распоряжению вашим имуществом имеет Управляющий, тем большие риски, связанные с его выбором финансовых инструментов и операций, вы несете. В этом случае вы не сможете требовать какого-либо возмещения убытков со стороны вашего Управляющего, если только они не были вызваны его недобросовестностью или действиями очевидно не соответствующими вашим интересам. В той части, в которой договор ограничивает полномочия Управляющего, он не должен принимать меры по уменьшению ваших убытков в случае неблагоприятного изменения стоимости вашего портфеля. В связи с этим вы не сможете требовать какого-либо возмещения убытков со стороны вашего Управляющего за такое бездействие. Оцените, соответствует ли предлагаемый способ управления вашим интересам и свою готовность нести соответствующие риски.

Информацию о способе управления ценными бумагами, которые использует Управляющий в рамках вашего договора Д.У., вы можете найти в стратегии управления.

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

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

В настоящей Декларации приведены только общие риски, связанные с доверительным управлением ценными бумагами и иными финансовыми инструментами, в случае, если ваша стратегия управления предусматривает инвестиции в иностранные активы, производные финансовые инструменты или производные финансовые инструменты, базовым активом которых являются иностранные активы или индексы, риски, связанные с такими инвестициями раскрываются в Декларации о рисках, размещаемой Управляющим на сайте управляющей компании.

Все изменения и дополнения в настоящую Декларацию вносятся Управляющим и размещаются на сайте Управляющего по адресу: <https://www.wealthim.ru/> или направляются Клиенту способом, указанным в Договоре, не позднее 5 (пяти) рабочих дней с момента, когда произошли такие изменения.

**Клиент:**

---

*должность*

---

*подпись, инициалы, фамилия*

М.П.