

УТВЕРЖДЕНО

Советом директоров
ООО "Фирма Резерв-Инвест" 28.09.2017г.
Протокол №42 от 28.09.2017г.

ДОГОВОР № ___/20___/ДУ
о доверительном управлении активами

г. Москва "___" _____ 201__г.

_____, граждан __ Российской Федерации, паспорт
серии _____ номер _____, выдан _____
_____ 20__ года, ИНН _____, зарегистрирован __ по адресу:
_____, именуем __ в дальнейшем
"Учредитель управления", с одной стороны, и

Общество с ограниченной ответственностью "Фирма Резерв-Инвест", имеющее лицензию ФСФР профессионального участника рынка ценных бумаг № 177-09019-001000 23 марта 2006 года на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами, в лице Генерального директора Сорокина Валерия Вениаминовича, действующего на основании Устава, именуемое в дальнейшем "**Управляющий**", с другой стороны, вместе именуемые – **Стороны**, заключили настоящий Договор о нижеследующем:

1 ПРЕДМЕТ ДОГОВОРА.

- 1.1 Учредитель управления передает Активы Управляющему в доверительное управление, а Управляющий от своего имени, но за счет Учредителя управления осуществляет операции с Активами в интересах Выгодоприобретателя согласно положениям Инвестиционной декларации, являющейся приложением к настоящему Договору.
- 1.2 Выгодоприобретателями по настоящему Договору являются лица, указанные Учредителем управления в анкете клиента (Приложение 1а).
- 1.3 Деятельность Управляющего ограничена рамками Инвестиционной декларации, являющейся неотъемлемой частью настоящего Договора. Юридические и фактические действия в рамках настоящего Договора Управляющий совершает от своего имени с обязательным указанием на то, что он действует в качестве доверительного управляющего.
- 1.4 На Активы Учредителя управления, переданные Управляющему в доверительное управление, не может быть обращено взыскание по долгам Управляющего.
- 1.5 Термины и определения, используемые в настоящем Договоре, приведены в Приложении 2 к настоящему Договору.

2 ПОРЯДОК ПЕРЕДАЧИ И ОЦЕНКИ АКТИВОВ.

- 2.1 Передача Активов в управление.
- 2.1.1 До момента передачи Активов в управление Учредитель управления обязан сообщить Управляющему о своём намерении передать Активы в Управление. При этом объектами доверительного управления, которые могут быть переданы Управляющему Учредителем управления являются финансовые инструменты, перечисленные в пункте 1 "Перечень объектов доверительного управления,

которые могут быть переданы Управляющему Учредителем управления” Инвестиционной декларации, являющейся приложением 3 к настоящему Договору.

- 2.1.2 Учредитель управления направляет Управляющему Уведомление о намерении передать активы в управление/вывести активы из управления по форме Приложения 4 к настоящему Договору (далее – Уведомление).
- 2.1.3 Обязательства Управляющего в отношении переданных в управление Активов (как при первоначальной передаче, так и при дополнительном вложении Активов) возникают со дня, следующего за днём передачи Активов в полном составе, указанном в Уведомлении.
- 2.2 Определение момента передачи активов в Управление/ вывода активов из Управления.
 - 2.2.1 В рамках настоящего Договора моментом передачи активов в Управление является:
 - момент передачи ценных бумаг Управляющему - дата зачисления ценных бумаг на специальный счёт депо Управляющего в депозитарии или в реестре владельцев ценных бумаг, открытый для учёта ценных бумаг Учредителя Управления, переданных в доверительное управление (далее – специальный счёт депо);
 - момент передачи денежных средств Управляющему - дата зачисления денежных средств на отдельный расчётный счёт, открытый на имя Управляющего для учёта денежных средств Учредителя управления, переданных в доверительное управление (далее – Отдельный расчётный счёт);
 - момент передачи ценных бумаг Учредителю управления - дата списания ценных бумаг со Специального счета депо;
 - момент передачи денежных средств Учредителю управления - дата списания денежных средств с Отдельного расчётного счета.
- 2.3 Оценка активов.
 - 2.3.1 Стоимость активов, переданных клиентом в доверительное управление, а также находящихся в доверительном управлении, определяется в соответствии с Методикой оценки объектов доверительного управления, являющейся приложением 13 к настоящему Договору.
 - 2.3.2 Стоимость ценных бумаг в составе Активов, указанных в Уведомлении, признаётся равной их ценам, сложившимся на торгах организатора торговли на конец операционного дня, предшествующего дню передачи Активов Учредителем управления Управляющему.
 - 2.3.3 При передаче Активов Учредителем управления в управление Управляющий обязуется не позднее дня, следующего за днём передачи Активов в составе, указанном в Уведомлении, в письменном виде сообщить Учредителю управления о произведённой оценке Активов путём направления последнему Отчёта Управляющего по форме Приложения 5 к настоящему Договору.
- 2.4 Дивиденды и купонные выплаты.
 - 2.4.1 Дивиденды и купонные выплаты, полученные по ценным бумагам, включаются в состав Активов Учредителя управления и учитываются при определении стоимости Активов. При этом Управляющий не несёт ответственности перед Учредителем управления за действия Эмитентов в отношении объявленных, но не выплаченных Эмитентом дивидендов, а также за неправомерное удержание

Эмитентом налогов или любых других денежных сумм из суммы начисленных дивидендов. В этом случае Управляющий обязуется предпринять необходимые меры для защиты прав Учредителя управления на условиях, согласованных Сторонами дополнительно.

2.5 Изъятие и дополнительные вложения Активов.

2.5.1 Учредитель управления имеет право в любое время в течение срока действия Договора произвести дополнительное вложение (довнесение) Активов или изъятие (вывод) Активов из доверительного управления.

2.5.2 Для доведения активов в управление Учредитель управления направляет Управляющему Уведомление по форме Приложения 4.

2.5.3 Для изъятия Активов Учредитель управления направляет Управляющему Поручение на вывод денежных средств по форме Приложения 6, или Поручение на вывод ценных бумаг по форме Приложения 7.

При этом Учредитель управления вправе вывести из управления либо часть Активов, не превышающую величину рыночной стоимости активов, либо все Активы. Изъятие всех Активов означает прекращение действия Договора. В последнем случае Управляющий удерживает причитающееся ему вознаграждение за соответствующий период до даты прекращения действия договора.

2.5.4 Частичное изъятие Активов из управления производится в виде денежных средств. Изъятие из управления ценных бумаг допускается в исключительных случаях с согласия Управляющего и в соответствии с согласованным Сторонами порядком.

При изъятии Учредителем управления денежных средств из управления последний направляет Управляющему Поручение по форме Приложения 6 к настоящему Договору.

При изъятии ценных бумаг из управления Учредитель управления, предварительно получив согласие Управляющего и в соответствии с согласованным обеими сторонами порядке, направляет Управляющему Поручение по форме Приложения 7 к настоящему Договору.

2.5.5 Если размер денежных средств, находящихся в управлении на момент Уведомления Учредителем управления об изъятии Активов, достаточен для выполнения поручения об изъятии Активов, Управляющий производит перечисление средств Учредителю управления не позднее двух рабочих дней с момента получения соответствующего Уведомления от Учредителя управления в письменном виде.

2.5.6 Если денежных средств недостаточно, Управляющий по своему усмотрению производит реализацию ценных бумаг, находящихся в управлении, на недостающую сумму и перечисляет Учредителю управления требуемую сумму не позднее рабочего дня, следующего за днём зачисления средств от реализации ценных бумаг на Отдельный расчётный счёт Управляющего.

2.5.7 При дополнительном вложении Активов Учредитель управления обязан уведомить о своём намерении, направив Уведомление не менее чем за один рабочий день до совершения действий по передаче Активов.

2.6 Возврат Активов Учредителю управления при прекращении действия Договора.

2.6.1 Не позднее двух недель до дня прекращения действия Договора (в связи с истечением срока его действия или досрочным расторжением) Учредитель управления направляет Управляющему уведомление (в произвольном виде в

письменной форме) о нежелании пролонгировать действие договора или о расторжении договора, содержащее указание в отношении возврата Активов Учредителю управления. После получения Уведомления Управляющий в течение 3 дней направляет Учредителю управления Отчёт управляющего по форме Приложения 5 к настоящему Договору, содержащий сведения о структуре и величине Активов Учредителя управления на текущую дату и о сумме удержанного вознаграждения Управляющего.

- 2.6.2 После получения Отчёта управляющего Учредитель управления в течение 4 дней обязан дать распоряжение о переводе ценных бумаг на указанный им лицевой счёт в реестре либо депозитарии, либо дать распоряжение об их реализации и перечислении вырученных денежных средств на счёт Учредителя управления. Если Учредитель управления не даёт указанного письменного распоряжения, Управляющий вправе продать все Активы Учредителя управления на торгах организатора торговли.
- 2.6.3 Возврат денежных средств, входящих в состав Активов Учредителя управления на момент прекращения действия Договора с учётом п.9.2. Договора, производится не позднее семи дней с момента получения соответствующего распоряжения.
- 2.6.4 Перечисление денежных средств Учредителю управления производится не позднее рабочего дня, следующего за днём зачисления средств от продажи ценных бумаг Учредителя управления в полном объёме с учётом п.9.2. Договора на Отдельный расчётный счёт.
- 2.6.5 При возврате Учредителю управления ценных бумаг, входящих в состав Активов Учредителя управления, Управляющий направляет Учредителю управления Отчёт управляющего по форме Приложения 5 к Договору, который включает в себя информацию о балансовой стоимости ценных бумаг на момент прекращения действия Договора.
- 2.6.6 Управляющий обязан передать Учредителю управления ценные бумаги и/или денежные средства, полученные управляющим после прекращения действия Договора, в связи с осуществлением управления ценными бумагами в интересах учредителя управления в период действия указанного Договора, в течение 10 (десяти) рабочих дней с даты получения соответствующих ценных бумаг и/или денежных средств.

Управляющий на следующий день после фактического поступления денежных средств и/или ценных бумаг письменно уведомляет Учредителя управления о необходимости сообщения Управляющему банковских реквизитов (реквизитов счёта депо) для дальнейшего перечисления Учредителю управления причитающихся ему ценных бумаг и/или денежных средств.

3 НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ УЧРЕДИТЕЛЯ УПРАВЛЕНИЯ.

Управляющий при выплате дохода Учредителю управления, а также по окончании налогового периода, выступает налоговым агентом в соответствии с Налоговым Кодексом РФ и информирует Учредителя Управления о порядке налогообложения инвестиционного дохода, извещая об этом Учредителя Управления путем вручения документа на бумажном носителе лично или представителю Учредителя Управления, отправки электронного документа или по почте на адреса, указанные в Анкете клиента.

- 3.1.1 Под выплатой денежных средств, в целях настоящего пункта понимается выплата наличных денежных средств, перечисление денежных средств на банковский счёт Учредителя управления или на счёт третьего лица по требованию Учредителя управления.

- 3.1.2 Активы Учредителя управления, находящиеся под управлением, и значение начальной стоимости активов уменьшаются на сумму удержанного налога.

4 ПРИНЦИПЫ УПРАВЛЕНИЯ.

- 4.1 Осуществляя доверительное управление по настоящему Договору, Управляющий действует без необходимости получения от Учредителя управления:

- каких-либо указаний, поручений или инструкций в отношении использования, приобретения, продажи, иной передачи Активов;
- каких-либо указаний, поручений или инструкций в отношении назначения агентов, брокеров, комиссионеров, и т.п.

Управляющий, осуществляя доверительное управление по настоящему Договору, использует Активный способ управления, который предполагает, что Управляющий в рамках ограничений, установленных Договором, вправе самостоятельно выбирать виды ценных бумаг, эмитентов ценных бумаг, состав и структуру портфеля Учредителя управления. Управляющий приобретает финансовые инструменты, отвечающие инвестиционным целям портфеля Учредителя управления, а также корректирует состав финансовых инструментов, входящих в инвестиционный портфель Учредителя управления, в случае несоответствия портфеля инвестиционным целям Учредителя управления.

Управляющий действует строго в соответствии с направлениями инвестирования, указанными в Инвестиционной декларации, если Сторонами не оговорено иное.

- 4.2 Настоящим Учредитель управления подтверждает и соглашается, что права и обязанности, которые возникают у Управляющего в результате действий по настоящему Договору, исполняются за счет Активов, переданных в доверительное управление.

Реализация прав и исполнение обязательств Управляющего могут быть произведены:

- путём списания необходимых денежных средств с Отдельного расчётного счета в отношении исполнения обязательств перед третьими лицами;
- путём списания необходимых денежных средств с Отдельного расчётного счета в отношении обязательств Учредителя управления, в том числе денежных, перед Управляющим по настоящему Договору.

- 4.2.1 Учредитель управления передаёт Управляющему право голоса по Ценным Бумагам.

Управляющий использует Ценные Бумаги для целей голосования на общих собраниях акционеров и осуществляет другие полномочия собственника в отношении Ценных Бумаг по своему усмотрению без получения соответствующих инструкций от Учредителя управления.

В случае осуществления Управляющим в отчетном периоде прав голоса по ценным бумагам Учредителя управления Управляющий указывает в Отчёте управляющего по форме Приложения 5 к Договору, по каким ценным бумагам он голосовал на общем собрании акционеров с указанием выбранного им варианта голосования по каждому вопросу повестки дня.

- 4.3 Ожидаемая доходность Учредителя управления, указываемая в его инвестиционном профиле, не накладывает на Управляющего обязанности по ее

достижению и не является гарантией для клиента, если в Договоре не указано иное.

4.4 В отношении Управляющего, помимо наличия требований Инвестиционной декларации, являющейся неотъемлемой частью настоящего Договора, не накладываются дополнительные ограничения, которые необходимо учитывать при совершении действий по снижению фактического риска в случае его превышения над допустимым риском Учредителя Управления, указанного в его инвестиционном профиле.

4.5 Управляющий в случаях невозможности совершения действий по приведению инвестиционного портфеля Учредителя управления в соответствии с его инвестиционным профилем, связанных с:

- объективной рыночной ситуацией,
- действиями эмитента,
- низкой или отсутствующей ликвидностью и
- иными обстоятельствами, возникшими независимо от воли и/или действий Управляющего,

уведомляет об этом Учредителя управления не позднее дня, следующего за днем возникновения таких случаев, используя при этом способы передачи информации, рассмотренные в Договоре.

5 ПРАВА И ОБЯЗАННОСТИ СТОРОН.

5.1 Обязанности Управляющего.

5.1.1 Открыть отдельный расчётный счёт на своё имя для обособленного хранения денежных средств Учредителя управления, переданных в доверительное управление (далее – Отдельный расчётный счёт).

5.1.2 Открыть специальный счёт депо в депозитарии для учёта ценных бумаг Учредителя управления.

5.1.3 Не совершать сделки и иные фактические действия с Активами Учредителя управления, противоречащие действующему законодательству Российской Федерации и нормативным правовым актам федерального органа исполнительной власти в области финансовых рынков.

5.1.4 Учитывать Активы Учредителя управления, переданные в доверительное управление, на отдельном балансе.

5.1.5 Предоставлять Учредителю управления отчёты в соответствии с пунктом 6 Договора.

5.2 Обязанности Учредителя управления.

5.2.1 Передать Управляющему все документы и сведения, необходимые для осуществления прав и выполнения обязанностей по Договору.

5.2.2 Принимать отчёты, предоставляемые Управляющим.

5.2.3 Оплачивать Управляющему вознаграждение и возмещать расходы, понесённые Управляющим в процессе исполнения настоящего Договора, в размере и в сроки, указанные в пункте 8 настоящего Договора.

5.2.4 Самостоятельно контролировать состояние своих Активов, переданных в доверительное управление Управляющему.

5.3 Права Управляющего.

- 5.3.1 Управляя переданными в доверительное управление Активами Учредителя управления, поручать другому лицу (Поверенному или Комиссионеру) совершать от имени Управляющего действия, необходимые для управления переданными ему Активами.
- 5.3.2 Проводить операции купли-продажи ценных бумаг путём заключения договора об оказании брокерских услуг (договора комиссии) с Брокером.
- 5.3.3 Совершать в интересах Учредителя управления маржинальные сделки, или сделки РЕПО, т.е. сделки продажи (покупки) ценных бумаг, в результате которых задолженность по конкретному виду ценных бумаг (задолженность по денежным средствам) Управляющего перед Брокером превышает задолженность по ценным бумагам (задолженность по денежным средствам) Брокера перед Управляющим.
- 5.3.4 Необходимыми условиями для совершения сделок, указанных в п.5.3.3. являются:
- открытие Брокером для Управляющего инвестиционного счета, как доверительному управляющему активами Учредителя управления;
 - Брокером предусмотрена возможность совершения по вышеуказанному инвестиционному счёту маржинальных сделок и сделок РЕПО.
- 5.3.5 На рынках государственных и муниципальных ценных бумаг, а также у организаторов торговли, в соответствии с действующим законодательством о ценных бумагах и правилами торговли организатора торговли, поручать совершение операций с находящимися в его управлении ценными бумагами и денежными средствами, предназначенными для инвестирования в ценные бумаги, соответствующим уполномоченным лицам как от имени Управляющего, так и от их собственного имени.
- 5.3.6 За действия избранного Брокера, Поверенного или Комиссионера Управляющий отвечает как за свои собственные.
- 5.4 Управляющий не имеет права (ограничение деятельности Управляющего):
- отчуждать активы Учредителя управления:
 - в состав имущества Управляющего;
 - в состав имущества участников Управляющего;
 - аффилированных лиц Управляющего;
 - или в состав активов других Учредителей управления,за исключением вознаграждения и накладных расходов;
 - отчуждать в состав активов Учредителя управления собственное имущество, за исключением случаев, предусмотренных законодательством Российской Федерации и настоящим Договором;
 - отчуждать в состав активов, находящихся у него в доверительном управлении, имущество комитента (принципала, доверителя) во исполнение договора комиссии (агентского договора, договора поручения), в случае если Управляющий одновременно является комиссионером (агентом, поверенным) по указанному договору;
 - отчуждать активы Учредителя управления в состав имущества комитента (принципала, доверителя) во исполнение договора комиссии (агентского договора, договора поручения), в случае если Управляющий одновременно является комиссионером (агентом, поверенным) по указанному договору;
 - использовать активы Учредителя управления для исполнения обязательств:

- из договоров доверительного управления, заключённых с другими учредителями управления;
- собственных обязательств Управляющего;
- обязательств третьих лиц;
- совершать сделки с имуществом Учредителя управления с нарушением условий настоящего Договора;
- безвозмездно отчуждать активы Учредителя управления, за исключением удержания вознаграждения и накладных расходов;
- заключать за счет активов Учредителя управления сделки купли/продажи ценных бумаг с аффилированным лицом Управляющего, а также иными лицами, действующими за счет такого аффилированного лица;
- принимать в доверительное управление или приобретать за счёт денежных средств, составляющих активы, ценные бумаги, выпущенные им (Управляющим) или его аффилированными лицами, за исключением ценных бумаг, включённых в котировальные списки фондовых бирж;
- принимать в доверительное управление или приобретать за счет денежных средств, составляющих активы, инвестиционные паи паевого инвестиционного фонда и акции акционерного инвестиционного фонда, управляющей компанией которого является Управляющий или его аффилированные лица;
- приобретать ценные бумаги организаций:
 - находящихся в процессе ликвидации;
 - признанных банкротами;
 - в отношении которых открыто конкурсное производство в соответствии с законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве),

если информация об этом была раскрыта в соответствии с порядком, установленным нормативными правовыми актами Российской Федерации;

- получать на условиях договоров займа денежные средства и ценные бумаги, подлежащие возврату за счёт Активов Учредителя управления, если иное не предусмотрено законодательством Российской Федерации, а также предоставлять займы за счёт активов Учредителя управления;
- передавать находящиеся в доверительном управлении ценные бумаги в обеспечение:
 - исполнения своих собственных обязательств (за исключением обязательств, возникающих в связи с исполнением управляющим соответствующего договора доверительного управления);
 - обязательств своих аффилированных лиц;
 - обязательств иных третьих лиц;
- давать какие-либо гарантии и обещания о будущей эффективности и доходности управления ценными бумагами, в том числе основанные на информации о результатах его деятельности в прошлом, за исключением случая принятия обязательств по обеспечению доходности в Договоре доверительного управления;
- отчуждать имущество, находящееся в доверительном управлении, по договорам, предусматривающим отсрочку и рассрочку платежа более чем

на срок, установленный в договоре, за который стороны должны уведомить друг друга об отказе от договора, за исключением биржевых и внебиржевых срочных договоров(контрактов);

- отчуждать имущество, находящееся в доверительном управлении, по договорам, предусматривающим отсрочку и рассрочку платежа более чем на 90 календарных дней, в случае если договором не установлен срок, за который стороны должны уведомить друг друга об отказе от договора, за исключением биржевых и внебиржевых срочных договоров(контрактов);
- устанавливать приоритет интересов одного Учредителя управления (Выгодоприобретателя) перед интересами другого Учредителя управления (Выгодоприобретателя).

5.5 Права Учредителя управления.

5.5.1 Изменять условия Инвестиционной декларации, подписав с Управляющим соответствующее Соглашение. При этом такие изменения являются для Управляющего обязательными, если они не противоречат действующему законодательству.

5.5.2 Получать отчёты Управляющего согласно п.6 настоящего Договора.

6 ОТЧЕТНОСТЬ УПРАВЛЯЮЩЕГО.

6.1 Не позднее пяти рабочих дней после окончания каждого квартала Управляющий представляет Учредителю управления Отчет Управляющего. Отчет Управляющего содержит данные о составе, движении и оценке Активов Учредителя управления, об операциях Управляющего с Активами и иную информацию, определенную нормативными правовыми актами Российской Федерации, устанавливающими требования к отчетности доверительного управляющего.

В случае письменного запроса Учредителя управления Управляющий обязан в срок, не превышающий десяти рабочих дней с даты получения запроса, предоставить Учредителю управления Отчёт на дату/за период, указанные в запросе (а если такая дата не указана – на дату получения запроса Управляющим), содержащий следующую информацию:

- об инвестиционном портфеле Учредителя управления, его стоимости на дату;
- сведения о сделках, совершенных за счет этого инвестиционного портфеля за период времени.

Информация о сделках, совершенных за счет Активов клиента, предоставляется Управляющим в объеме и за период, указанный в запросе Учредителя управления, за исключением случаев, когда указанная информация содержится в документах и записях Управляющего, в отношении которых истек срок хранения.

Форма Отчёта Управляющего представлена в Приложении 5 к Договору.

6.2 Отчёт содержит также информацию о расчете, начислении и списании Вознаграждения Управляющего за отчетный квартал (период).

В случае если отчётный период и период для расчёта вознаграждения Управляющего не совпадают, Отчёт Управляющего содержит информацию о вознаграждении за тот отчётный период, в котором взимается вознаграждение в соответствии с Договором о доверительном управлении активами.

- 6.3 Отчёт Управляющего, направляемый Учредителю управления, считается принятым и одобренным последним, если в течение трех рабочих дней с момента передачи Управляющим отчета Учредитель управления не представит своих возражений по Отчёту.

В случае наличия у Учредителя управления возражений по представленному Отчету, он направляет их Управляющему в произвольной письменной форме в срок не позднее трех рабочих дней с момента получения Отчета, по истечении которого Управляющий имеет право не принимать возражения по представленному Отчету.

Управляющий при получении возражений проставляет на указанном документе отметки о получении (дату и время получения, подпись и ФИО лица, принявшего документ). Копия данного документа с отметками о принятии выдается на руки Учредителю управления, при этом на оригинале документа Учредитель управления должен поставить подпись и оставить запись о том, что им получена копия.

Управляющий в течении трех рабочих дней с момента получения возражений предоставляет Учредителю управления ответ в произвольной письменной форме (копия с отметкой о вручении остается у Управляющего). В случае, если в ответе Управляющий признает обоснованность возражений (по отдельным позициям или в целом), вместе с ответом Управляющий обязан предоставить исправленный Отчет на дату (за период), указанные ранее Учредителем в запросе. Претензии Учредителя управления считаются снятыми последним, если в течение трех рабочих дней с момента получения ответа на возражения Учредитель управления не представит своих новых возражений, в противном случае процедура направления возражений со стороны последнего, описанная выше повторяется заново до момента исчезновения разногласий.

- 6.4 Помимо ежеквартального отчета Учредитель управления вправе в любой момент запросить информацию о текущей Рыночной стоимости Активов, а Управляющий обязуется предоставить ему такую информацию.
- 6.5 В соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации для деятельности по доверительному управлению Управляющий ведет бухгалтерский учет по активам Учредителя управления, переданным в доверительное управление Управляющему.
- 6.6 Управляющий обязан предоставить учредителю управления Отчёт в случае прекращения Договора о доверительном управлении активами (Отчет за последний период).

Отчёт за последний период, помимо данных, содержащихся в Отчёте Управляющего, должен содержать следующую информацию:

- о сумме денежных средств;
- о количестве (виде, категории (типе), транше) ценных бумаг,

которые должны поступить управляющему после расторжения Договора о доверительном управлении активами с Учредителем управления в связи с осуществлением управления ценными бумагами в интересах этого лица, с указанием предполагаемой даты поступления (периода, за который они должны поступить).

- о дивидендах, причитающихся учредителю управления и осуществляемых в соответствии с решениями эмитента ценных бумаг согласно законодательству Российской Федерации;

- об иных выплатах, причитающихся учредителю управления и осуществляемых в соответствии с решениями эмитента ценных бумаг согласно законодательству Российской Федерации,
 - о количестве (виде, категории (типе), транше) ценных бумаг, причитающихся учредителю управления и подлежащих распределению в соответствии с решениями эмитента ценных бумаг согласно законодательству Российской Федерации (указывается в случае, если на момент прекращения Договора о доверительном управлении активами она была официально раскрыта в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации или получена управляющим).
- 6.7 Управляющий хранит оригиналы (копии) предоставляемой Учредителю управления отчетности, а также поступивших от последнего возражений и ответов на них в течении пяти лет.
- 6.8 Отчетные документы при наличии возможности могут быть предоставлены Учредителю Управления в электронной форме путем предоставления ему доступа к информационному ресурсу Управляющего, на котором размещаются (составляются) такие документы, при условии направления Учредителю Управления уведомления о возможности ознакомления с отчетными документами.

7 УЧЕТ И ХРАНЕНИЕ АКТИВОВ УЧРЕДИТЕЛЯ УПРАВЛЕНИЯ.

Управляющий обязуется осуществлять учёт и хранение Активов Учредителя управления отдельно от собственного имущества и имущества третьих лиц, обособляя Активы Учредителя управления на отдельных счетах, открываемых на имя Управляющего в банках, депозитариях, у реестродержателей и брокеров с обязательным указанием в договорах, что он действует в рамках доверительного управления.

8 РАСХОДЫ И ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ.

- 8.1 Вознаграждение Управляющего.
- 8.1.1 Управляющему выплачивается вознаграждение. Вознаграждение удерживается Управляющим из Активов Учредителя управления.
- 8.1.2 Вознаграждение управляющего – уплачивается исходя из ставки в ____% (_____) от следующих величин:
- прироста Рыночной стоимости активов за отчётный период;
 - части прироста Рыночной стоимости активов за период с момента начала текущего отчётного периода до момента получения Управляющим от Учредителя управления поручения на вывод денежных средств по форме Приложение №6, при этом сумма денежных средств, указанных в поручении равна вышеуказанной части прироста Рыночной стоимости активов;
 - части прироста Рыночной стоимости активов за период с момента начала текущего отчётного периода до момента получения Управляющим от Учредителя управления поручения на реинвестирование денежных средств в состав Активов, переданных в управление; при этом сумма реинвестируемых денежных средств, указанных в поручении, равна вышеуказанной части прироста Рыночной стоимости активов.

Прирост Рыночной стоимости активов определяется как разница между следующими величинами:

- значением Рыночной стоимости активов на текущую Отчётную дату, и

- значением Начальной стоимости активов, зафиксированной на предшествующую Отчётную дату, и уменьшенным или увеличенным на величину изъятия или дополнительного вложения активов и удержанных налогов в отчётном периоде.
- 8.1.3 Если значение Начальной стоимости активов превышает значение Рыночной стоимости активов, то вознаграждение за успех Управляющим не взимается. Вознаграждение управляющего взимается на каждую Отчётную дату, а также в случаях, указанных в п. 8.1.2, и фиксируется в Отчёте Управляющего за тот отчётный период, за который оно взимается.
- 8.1.4 Вознаграждение Управляющего, рассчитанное в российских рублях, удерживается Управляющим из Активов Учредителя управления. Взимаемые суммы вознаграждения включают налог на добавленную стоимость.
- 8.1.5 В момент удержания вознаграждения значение Рыночной стоимости активов на Отчётную дату уменьшается на величину удержанного вознаграждения.
- 8.1.6 В случае, если в предшествующем отчётном периоде (квартале) значение Рыночной стоимости активов на отчётную дату (последний день квартала) оказалась ниже Начальной стоимости активов, то значение Начальной стоимости активов на момент начала нового отчётного периода (квартала) устанавливается равным Начальной стоимости активов на предшествующую отчётную дату (последний день квартала).
- 8.2 Накладные расходы.
- 8.2.1 Активный способ управления, указанный в п. 4.1 и применяемый Управляющим для управления Активами, может увеличивать расходы Учредителя управления по доверительному управлению.
- 8.2.2 Расходы, понесённые Управляющим в течение каждого отчётного периода, уплачиваются по мере их возникновения за счёт Активов Учредителя управления. Копии первичных документов, подтверждающие понесённые в течение отчётного периода расходы, подлежат передаче Учредителю управления вместе с Отчётом управляющего за соответствующий период.
- 8.2.3 Если соответствующие счета на оплату Накладных расходов, возникших в рамках настоящего Договора, не будут получены Управляющим до прекращения действия Договора, Управляющий вправе произвести расчёт предполагаемых расходов и при возврате Активов Учредителю управления в соответствии с п. 2.6. Договора, либо при изъятии всех Активов в соответствии с п. 2.5. Договора, произвести удержание указанной суммы. Если реальные расходы окажутся меньше удержанной суммы, Управляющий обязан вернуть остаток средств Учредителю управления, если больше, то Учредитель управления обязан возместить Управляющему недостающую сумму.

9 СРОК ДЕЙСТВИЯ ДОГОВОРА.

- 9.1 Срок действия Договора.
- 9.1.1 Настоящий Договор заключён на один год и вступает в силу с момента передачи Активов в полном составе, указанном в Уведомлении, в соответствии с п.2.1 Договора.
- 9.1.2 Если ни одна из Сторон за две недели до момента истечения срока действия Договора не уведомит другую сторону о своём намерении прекратить действие Договора, Договор считается продлённым ещё на один год.
- 9.2 Досрочное прекращение действия Договора.

9.2.1 Действие настоящего Договора может быть прекращено досрочно по основаниям, указанным в законе и/или в Договоре. Каждая из сторон имеет право расторгнуть Договор в одностороннем порядке, предупредив об этом письменно другую сторону за пятнадцать дней до предполагаемой даты расторжения Договора. В случае расторжения Договора дата окончания Договора определяется датой передачи Управляющим Активов Учредителю управления.

9.3 Акт.

9.3.1 Документом, подтверждающим проведение взаиморасчётов, является акт о проведении расчётов в связи с прекращением договора, составленный по форме Приложения 9 к настоящему Договору, который подписывается сторонами по истечении трёх месяцев с момента вывода Активов Учредителя управления. Окончательный расчёт производится в течение трёх рабочих дней с момента подписания акта Сторонами.

10 ДЕКЛАРАЦИЯ О РИСКАХ И КОНФЛИКТ ИНТЕРЕСОВ.

10.1 Декларация о рисках.

10.1.1 Учредитель управления подписывает Декларацию о рисках операций на рынке ценных бумаг по форме Приложение 8 и полностью осознает тот факт, что любые инвестиции в ценные бумаги являются высокорискованными по своему характеру. Все решения об инвестировании в ценные бумаги принимаются Управляющим по собственному усмотрению, исходя из условий инвестиционной декларации, при этом Управляющий не гарантирует Учредителю управления прироста или сохранения стоимости Активов, переданных в доверительное управление.

10.1.2 Учредитель управления соглашается с тем, что в случае реализации ценных бумаг в соответствии с его распоряжением Учредитель управления несёт риск падения курсовой стоимости ценных бумаг в период их реализации и, следовательно, риск неполучения средств в ожидаемом объёме. Реализация акций, торгуемых на торгах организатора торговли, производится в стандартные сроки, предусмотренные условиями совершения сделок на торгах организатора торговли, а ценных бумаг, не торгуемых на торгах организатора торговли - в зависимости от рыночной конъюнктуры с предварительным согласованием с Учредителем управления.

10.2 Конфликт интересов.

В случае если конфликт интересов Управляющего и Учредителя управления, о котором стороны не были уведомлены заранее, привёл к действиям Управляющего, нанёсшим ущерб интересам Учредителя управления, Управляющий обязан за свой счёт возместить убытки в порядке, установленном гражданским законодательством.

В целях выявления и контроля конфликта интересов, а также предотвращения его последствий при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг Управляющий действует в соответствии с требованиями нормативных правовых актов Российской Федерации и внутренних документов Управляющего.

Учредитель управления вправе подавать жалобы в федеральный орган исполнительной власти в области финансовых рынков, либо в саморегулируемые организации. Учредитель управления вправе запрашивать и получать информацию из федерального органа исполнительной власти в области финансовых рынков.

Управляющий информирует Учредителя управления о том, что Управляющий при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг совмещает несколько различных видов деятельности, в связи с чем существует риск возникновения конфликта интересов.

11 ПРОЧИЕ УСЛОВИЯ.

11.1 Конфиденциальность.

Ни одна из сторон настоящего Договора не имеет права, кроме как по требованию компетентного органа или суда, в течение срока действия или после прекращения настоящего Договора в течение 3-х лет, разглашать третьим лицам информацию, полученную друг о друге, а также ставшую им известной вследствие заключения и исполнения настоящего Договора, причём каждая из сторон приложит все усилия для предотвращения утечки информации.

11.2 Ответственность.

По настоящему Договору Стороны несут ответственность в соответствии с действующим гражданским законодательством РФ. Ни одна из сторон не несёт ответственности за неисполнение либо ненадлежащее исполнение своих обязательств по настоящему Договору, если это вызвано действием обстоятельств непреодолимой силы. При этом срок для выполнения обязательств соразмерно отодвигается на время действия таких обстоятельств.

11.3 Условия освобождения от ответственности.

11.3.1 Обстоятельства непреодолимой силы.

Никакая из Сторон не несёт ответственности за задержки, возникающие вследствие обстоятельств непреодолимой силы (форс-мажор), впрямую препятствующей исполнению обязательств какой-либо из Сторон по настоящему Договору, в том числе:

- решения государственных органов, существенно ухудшающие условия выполнения обязательств или делающие невозможным их выполнение полностью или частично;
- стихийные бедствия;
- военные действия;
- гражданские волнения;
- т.п.

11.3.2 Обстоятельствами, освобождающими от ответственности за просрочку исполнения обязательств, являются, в частности:

- неправомерные действия держателей реестров владельцев ценных бумаг;
- неправомерные действия депозитариев;
- действия государственных органов (Минфина РФ, Банка России и т.д.) по реструктуризации государственных ценных бумаг, приостановлению по ним выплат и отсрочке погашения.

При этом Управляющий обязуется предпринять все разумные усилия для защиты нарушенного права Учредителя управления с отнесением понесённых при этом расходов на счёт Учредителя управления.

11.4 Отсрочка исполнения обязательств.

Если любое из упомянутых в предыдущем пункте обстоятельств непосредственно повлияло на исполнение, либо послужило причиной ненадлежащего исполнения обязательств в срок, установленный в Договоре, то этот срок соразмерно отодвигается на время действия соответствующего обстоятельства.

11.5 Расторжение Договора по причине форс-мажорных обстоятельств.

Если невозможность полного или частичного исполнения обязательств существует свыше месяца, Стороны имеют право расторгнуть Договор без обязанности по возмещению убытков или расходов.

11.6 Применимое право.

Во всем остальном, что не предусмотрено настоящим Договором, Стороны будут руководствоваться действующим гражданским законодательством РФ и иными нормативными актами, регулирующими правоотношения, вытекающие из настоящего Договора.

11.7 Разрешение споров.

В случае возникновения разногласий Стороны будут стремиться разрешить их путём переговоров. В случае, если соглашение не будет достигнуто, споры подлежат разрешению в соответствии с действующим законодательством РФ.

11.8 Предоставление информации и иные права Учредителя управления.

Учредитель управления ознакомлен с тем, что он вправе запрашивать и получать от Управляющего информацию об эмиссионных ценных бумагах согласно Закону N46-ФЗ от 5 марта 1999 года "О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг".

Для получения информации, согласно указанному закону, Учредитель управления направляет письменный запрос Управляющему с указанием того, по каким ценным бумагам, какую информацию и за какой период Учредитель управления хотел бы получить.

Запрос должен быть направлен в оригинале за подписью Учредителя управления (для физического лица), или подписью первого лица и печатью Учредителя управления (для юридического лица).

Управляющий высылает ответ заказным письмом по почте с оплатой издержек на пересылку и на ксерокопирование заказанной Учредителем управления информации за счёт последнего.

11.9 Передача и получение документов по Договору.

11.9.1 Стороны рассматривают все документы, связанные с исполнением Сторонами обязательств по Договору и переданные с помощью средств факсимильной связи, как переданные надлежащим образом.

11.9.2 Стороны в деловых переговорах могут осуществлять записи переговоров на магнитных носителях. В случае возникновения споров Стороны вправе ссылаться на такие записи как на допустимые доказательства.

11.9.3 Все документы, связанные с исполнением Сторонами обязательств по Договору должны направляться по указанным в Договоре реквизитам.

Приложения.

Неотъемлемой частью настоящего договора являются следующие приложения:

- Приложение 1а - Анкета клиента (на 3 л.);
- Приложение 1б – Анкета представителя клиента (на 3 л.);
- Приложение 1в - Анкета выгодоприобретателя клиента (на 3 л.);
- Приложение 1г – Анкета бенефициарного владельца (на 3 л.);
- Приложение 2 - Основные термины и определения (на 3 л.);
- Приложение 3 - Инвестиционная декларация (на 6 л.);
- Приложение 4 - Форма Уведомления о намерении передать активы в управление / вывести активы из управления (на 1л.);
- Приложение 5 - Форма отчёта управляющего (на 3 л.);
- Приложение 6 - Форма Поручения на вывод денежных средств (на 1 л.);
- Приложение 7 - Форма Поручения на вывод ценных бумаг (на 1 л.);
- Приложение 8 – Декларация о рисках операций на рынке ценных бумаг (на 4 л.);
- Приложение 9 - Форма акта о проведении расчётов в связи с прекращением договора (на 1 л.);
- Приложение 10 - Проспект Управляющего (на 3 л.);
- Приложение 11 – Порядок возврата Управляющим Учредителю Управления ЦБ и/или ДС, поступившими после расторжения Договора (на 2 л.);
- Приложение 12 – Декларация о рисках, связанных с приобретением иностранных ценных бумаг и заключением договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, базисным активом которых являются ценные бумаги иностранных эмитентов или индексы, рассчитанные по таким ценным бумагам (на 6 л.);
- Приложение 13 – Методика оценки объектов доверительного управления (на 4 л.);
- Приложение 14 – Перечень мер по недопущению установления приоритета интересов одного или нескольких клиентов над интересами других клиентов (на 4 л.).

Настоящий Договор составлен в двух экземплярах по одному для каждой Стороны.

РЕКВИЗИТЫ И ПОДПИСИ СТОРОН.

Управляющий:

Общество
с ограниченной ответственностью
“Фирма Резерв-Инвест”
101000, г. Москва,
Малый Златоустинский переулок,
д.6, стр. 1, офис 83
р/сч 40701810001800000001
в АО “Альфа-Банк”
к/сч 30101810200000000593
БИК 044525593 ИНН 7706134256

Генеральный директор

(Сорокин В.В.)

(подпись, фамилия, инициалы)

М.П.

Учредитель управления:

()

(подпись, фамилия, инициалы)

Главный бухгалтер

(Утицких Л.В.)

(подпись, фамилия, инициалы)



Общество с ограниченной ответственностью
«ФИРМА РЕЗЕРВ-ИНВЕСТ»
101000, г.Москва, Малый Златоустинский пер., д.6
Тел.: (495) 617-14-36 Факс: (495) 623-34-78

Приложение №1а
к Договору о доверительном управлении активами
от “_” _____ 20__ г. № __/20__/ДУ

АНКЕТА КЛИЕНТА

(для физического лица)

Заполняется клиентом или его представителем

ПАСПОРТНЫЕ ДАННЫЕ

Фамилия:
Имя:
Отчество:
Гражданство:
Дата рождения:
Место рождения (при наличии согласия клиента):
Категория налогоплательщика:
ИНН:
Тип документа:
Серия и номер:
Дата выдачи:
Кем выдан:
Код подразделения (при наличии):
Адрес жительства (регистрации):
Место пребывания:
Адрес для корреспонденции:
Выгодоприобретатель ¹:
Бенефициарный владелец ²:

Данные миграционной карты

Серия и номер:
Дата начала срока пребывания:
Дата окончания срока пребывания:

Данные документа, подтверждающего право иностранного гражданина или лица без гражданства на пребывание (проживание) в Российской Федерации

Тип документа:
Серия и номер:
Дата начала срока действия права пребывания (проживания):
Дата окончания срока действия права пребывания (проживания):

БАНКОВСКИЕ РЕКВИЗИТЫ

Наименование банка:
БИК банка:
ИНН банка:
корр/счет:
расч/счет:
лиц/счет:

КОНТАКТЫ

Телефон/Факс:
Адрес электронной почты:

ДОВЕРЕННОЕ ЛИЦО

Фамилия:
Имя:
Отчество:
Гражданство:

Тип документа:

Серия и номер:

Дата выдачи:

Кем выдан:

Адрес постоянного жительства:

Доверенность: _____ от _____

Образец подписи доверенного лица: _____

Сведения о принадлежности к лицам, на которых распространяется законодательство иностранного государства о налогообложении иностранных счетов

Иностранный налогоплательщик:

Наличие одновременно с гражданством Российской Федерации гражданства иностранного государства:

Наличие Вида на жительство в иностранном государстве:

Сведения о принадлежности к публичным должностным лицам

Принадлежность к публичным должностным лицам (ПДЛ) (иностранном публичным должностным лицам, должностным лицам публичных международных организаций, лицам, замещающим (занимающим) государственные должности РФ, должности членов Совета директоров ЦБ РФ, должности федеральной государственной службы, назначение на которые и освобождение от которых осуществляются Президентом РФ или Правительством РФ, должности в ЦБ РФ, государственных корпорациях и иных организациях, созданных РФ на основании федеральных законов, включенными в перечни должностей, определяемые Президентом РФ) **либо к их близким родственникам и членам их семей:**

Источник происхождения денежных средств (заполняется в случае, если клиент является ПДЛ или родственником ПДЛ):

Образец подписи клиента: _____

Дата заполнения анкеты:

Дата обновления анкеты:

Подпись лица, заполнившего анкету на бумажном носителе: _____ (_____)

Заполняется ответственным сотрудником компании

Дата заключения договора:

Предполагаемый характер договорных отношений:

Уровень деловой репутации:

Степень риска:

Обоснование оценки степени риска:

Факт наличия/отсутствия в отношении клиента, представителя клиента, выгодоприобретателя, бенефициарного владельца сведений в перечне лиц, в отношении которых имеются сведения об их участии в экстремистской деятельности (далее - Перечень):

Дата проверки в Перечне:

Факт принадлежности клиента, представителя клиента, выгодоприобретателя, бенефициарного владельца к государству, которое не выполняет рекомендации ФАТФ:

Факт принадлежности к лицам, на которых распространяется законодательство иностранного государства о налогообложении иностранных счетов:

Факты применения мер по замораживанию (блокированию) денежных средств, а также отмене этих мер:

Должность и подпись лица, заполнившего анкету в форме электронного документа:

_____ ()

Подпись сотрудника, ответственного за работу с клиентом:

_____ ()

¹ Выгодоприобретатель - лицо, не участвующее в проведении операций, но к выгоде которого действует клиент

² Бенефициарный владелец - физическое лицо, которое в конечном счете прямо или косвенно (через третьих лиц) имеет возможность контролировать действия клиента



Общество с ограниченной ответственностью
«ФИРМА РЕЗЕРВ-ИНВЕСТ»
101000, г.Москва, Малый Златоустинский пер., д.6
Тел.: (495) 617-14-36 Факс: (495) 623-34-78

Приложение №16
к Договору о доверительном управлении активами
от “__” _____ 20__ г. № __/20__/ДУ

АНКЕТА ПРЕДСТАВИТЕЛЯ КЛИЕНТА

(для физического лица)

Заполняется клиентом или его представителем

ПАСПОРТНЫЕ ДАННЫЕ

Фамилия:
Имя:
Отчество:
Гражданство:
Дата рождения:
Место рождения (при наличии согласия клиента):
Категория налогоплательщика:
ИНН:
Тип документа:
Серия и номер:
Дата выдачи:
Кем выдан:
Код подразделения (при наличии):
Адрес жительства (регистрации):
Место пребывания:
Адрес для корреспонденции:
Выгодоприобретатель ¹:
Бенефициарный владелец ²:

Данные миграционной карты

Серия и номер:
Дата начала срока пребывания:
Дата окончания срока пребывания:

Данные документа, подтверждающего право иностранного гражданина или лица без гражданства на пребывание (проживание) в Российской Федерации

Тип документа:
Серия и номер:
Дата начала срока действия права пребывания (проживания):
Дата окончания срока действия права пребывания (проживания):

БАНКОВСКИЕ РЕКВИЗИТЫ

Наименование банка:
БИК банка:
ИНН банка:
корр/счет:
расч/счет:
лиц/счет:

КОНТАКТЫ

Телефон/Факс:
Адрес электронной почты:

ДОВЕРЕННОЕ ЛИЦО

Фамилия:
Имя:
Отчество:
Гражданство:

Тип документа:

Серия и номер:

Дата выдачи:

Кем выдан:

Адрес постоянного жительства:

Доверенность: _____ от _____

Образец подписи доверенного лица: _____

Сведения о принадлежности к лицам, на которых распространяется законодательство иностранного государства о налогообложении иностранных счетов

Иностранный налогоплательщик:

Наличие одновременно с гражданством Российской Федерации гражданства иностранного государства:

Наличие Вида на жительство в иностранном государстве:

Сведения о принадлежности к публичным должностным лицам

Принадлежность к публичным должностным лицам (ПДЛ) (иностранным публичным должностным лицам, должностным лицам публичных международных организаций, лицам, замещающим (занимающим) государственные должности РФ, должности членов Совета директоров ЦБ РФ, должности федеральной государственной службы, назначение на которые и освобождение от которых осуществляются Президентом РФ или Правительством РФ, должности в ЦБ РФ, государственных корпорациях и иных организациях, созданных РФ на основании федеральных законов, включенными в перечни должностей, определяемые Президентом РФ) **либо к их близким родственникам и членам их семей:**

Источник происхождения денежных средств (заполняется в случае, если клиент является ПДЛ или родственником ПДЛ):

Образец подписи: _____

Дата заполнения анкеты:

Дата обновления анкеты:

Подпись лица, заполнившего анкету на бумажном носителе: _____ (_____)

Заполняется ответственным сотрудником компании

Дата заключения договора:

Предполагаемый характер договорных отношений:

Уровень деловой репутации:

Степень риска:

Обоснование оценки степени риска:

Факт наличия/отсутствия в отношении клиента, представителя клиента, выгодоприобретателя, бенефициарного владельца сведений в перечне лиц, в отношении которых имеются сведения об их участии в экстремистской деятельности (далее - Перечень):

Дата проверки в Перечне:

Факт принадлежности клиента, представителя клиента, выгодоприобретателя, бенефициарного владельца к государству, которое не выполняет рекомендации ФАТФ:

Факт принадлежности к лицам, на которых распространяется законодательство иностранного государства о налогообложении иностранных счетов:

Факты применения мер по замораживанию (блокированию) денежных средств, а также отмене этих мер:

Должность и подпись лица, заполнившего анкету в форме электронного документа:

_____ ()

Подпись сотрудника, ответственного за работу с клиентом:

_____ ()

¹ Выгодоприобретатель - лицо, не участвующее в проведении операций, но к выгоде которого действует клиент

² Бенефициарный владелец - физическое лицо, которое в конечном счете прямо или косвенно (через третьих лиц) имеет возможность контролировать действия клиента



Общество с ограниченной ответственностью
«ФИРМА РЕЗЕРВ-ИНВЕСТ»
101000, г.Москва, Малый Златоустинский пер., д.6
Тел.: (495) 617-14-36 Факс: (495) 623-34-78

Приложение №1в
к Договору о доверительном управлении активами
от “_” _____ 20__ г. № __/20__/ДУ

АНКЕТА ВЫГОДОПРИБРЕТАТЕЛЯ КЛИЕНТА

(для физического лица)

Заполняется клиентом или его представителем

ПАСПОРТНЫЕ ДАННЫЕ

Фамилия:
Имя:
Отчество:
Гражданство:
Дата рождения:
Место рождения (при наличии согласия клиента):
Категория налогоплательщика:
ИНН:
Тип документа:
Серия и номер:
Дата выдачи:
Кем выдан:
Код подразделения (при наличии):
Адрес жительства (регистрации):
Место пребывания:
Адрес для корреспонденции:
Выгодоприобретатель ¹:
Бенефициарный владелец ²:

Данные миграционной карты

Серия и номер:
Дата начала срока пребывания:
Дата окончания срока пребывания:

Данные документа, подтверждающего право иностранного гражданина или лица без гражданства на пребывание (проживание) в Российской Федерации

Тип документа:
Серия и номер:
Дата начала срока действия права пребывания (проживания):
Дата окончания срока действия права пребывания (проживания):

БАНКОВСКИЕ РЕКВИЗИТЫ

Наименование банка:
БИК банка:
ИНН банка:
корр/счет:
расч/счет:
лиц/счет:

КОНТАКТЫ

Телефон/Факс:
Адрес электронной почты:

ДОВЕРЕННОЕ ЛИЦО

Фамилия:
Имя:
Отчество:
Гражданство:

Тип документа:

Серия и номер:

Дата выдачи:

Кем выдан:

Адрес постоянного жительства:

Доверенность: _____ от _____

Образец подписи доверенного лица: _____

Сведения о принадлежности к лицам, на которых распространяется законодательство иностранного государства о налогообложении иностранных счетов

Иностранный налогоплательщик:

Наличие одновременно с гражданством Российской Федерации гражданства иностранного государства:

Наличие Вида на жительство в иностранном государстве:

Сведения о принадлежности к публичным должностным лицам

Принадлежность к публичным должностным лицам (ПДЛ) (иностранном публичным должностным лицам, должностным лицам публичных международных организаций, лицам, замещающим (занимающим) государственные должности РФ, должности членов Совета директоров ЦБ РФ, должности федеральной государственной службы, назначение на которые и освобождение от которых осуществляются Президентом РФ или Правительством РФ, должности в ЦБ РФ, государственных корпорациях и иных организациях, созданных РФ на основании федеральных законов, включенными в перечни должностей, определяемые Президентом РФ) **либо к их близким родственникам и членам их семей:**

Источник происхождения денежных средств (заполняется в случае, если клиент является ПДЛ или родственником ПДЛ):

Образец подписи клиента: _____

Дата заполнения анкеты:

Дата обновления анкеты:

Подпись лица, заполнившего анкету на бумажном носителе: _____ (_____)

Заполняется ответственным сотрудником компании

Дата заключения договора:

Предполагаемый характер договорных отношений:

Уровень деловой репутации:

Степень риска:

Обоснование оценки степени риска:

Факт наличия/отсутствия в отношении клиента, представителя клиента, выгодоприобретателя, бенефициарного владельца сведений в перечне лиц, в отношении которых имеются сведения об их участии в экстремистской деятельности (далее - Перечень):

Дата проверки в Перечне:

Факт принадлежности клиента, представителя клиента, выгодоприобретателя, бенефициарного владельца к государству, которое не выполняет рекомендации ФАТФ:

Факт принадлежности к лицам, на которых распространяется законодательство иностранного государства о налогообложении иностранных счетов:

Факты применения мер по замораживанию (блокированию) денежных средств, а также отмене этих мер:

Должность и подпись лица, заполнившего анкету в форме электронного документа:

_____ (_____)

Подпись сотрудника, ответственного за работу с клиентом:

_____ (_____)

¹ Выгодоприобретатель - лицо, не участвующее в проведении операций, но к выгоде которого действует клиент

² Бенефициарный владелец - физическое лицо, которое в конечном счете прямо или косвенно (через третьих лиц) имеет возможность контролировать действия клиента



Общество с ограниченной ответственностью
«ФИРМА РЕЗЕРВ-ИНВЕСТ»
101000, г.Москва, Малый Златоустинский пер., д.6
Тел.: (495) 617-14-36 Факс: (495) 623-34-78

Приложение №1г
к Договору о доверительном управлении активами
от “__” _____ 20__ г. № __/20__/ДУ

АНКЕТА БЕНЕФИЦИАРНОГО ВЛАДЕЛЬЦА

(для физического лица)

Заполняется клиентом или его представителем

ПАСПОРТНЫЕ ДАННЫЕ

Фамилия:
Имя:
Отчество:
Гражданство:
Дата рождения:
Место рождения (при наличии согласия клиента):
Категория налогоплательщика:
ИНН:
Тип документа:
Серия и номер:
Дата выдачи:
Кем выдан:
Код подразделения (при наличии):
Адрес жительства (регистрации):
Место пребывания:
Адрес для корреспонденции:
Выгодоприобретатель ¹:
Бенефициарный владелец ²:

Данные миграционной карты

Серия и номер:
Дата начала срока пребывания:
Дата окончания срока пребывания:

Данные документа, подтверждающего право иностранного гражданина или лица без гражданства на пребывание (проживание) в Российской Федерации

Тип документа:
Серия и номер:
Дата начала срока действия права пребывания (проживания):
Дата окончания срока действия права пребывания (проживания):

БАНКОВСКИЕ РЕКВИЗИТЫ

Наименование банка:
БИК банка:
ИНН банка:
корр/счет:
расч/счет:
лиц/счет:

КОНТАКТЫ

Телефон/Факс:
Адрес электронной почты:

ДОВЕРЕННОЕ ЛИЦО

Фамилия:
Имя:
Отчество:
Гражданство:

Тип документа:

Серия и номер:

Дата выдачи:

Кем выдан:

Адрес постоянного жительства:

Доверенность: _____ от _____

Образец подписи доверенного лица: _____

Сведения о принадлежности к лицам, на которых распространяется законодательство иностранного государства о налогообложении иностранных счетов

Иностранный налогоплательщик:

Наличие одновременно с гражданством Российской Федерации гражданства иностранного государства:

Наличие Вида на жительство в иностранном государстве:

Сведения о принадлежности к публичным должностным лицам

Принадлежность к публичным должностным лицам (ПДЛ) (иностранном публичным должностным лицам, должностным лицам публичных международных организаций, лицам, замещающим (занимающим) государственные должности РФ, должности членов Совета директоров ЦБ РФ, должности федеральной государственной службы, назначение на которые и освобождение от которых осуществляются Президентом РФ или Правительством РФ, должности в ЦБ РФ, государственных корпорациях и иных организациях, созданных РФ на основании федеральных законов, включенными в перечни должностей, определяемые Президентом РФ) **либо к их близким родственникам и членам их семей:**

Источник происхождения денежных средств (заполняется в случае, если клиент является ПДЛ или родственником ПДЛ):

Образец подписи клиента: _____

Дата заполнения анкеты:

Дата обновления анкеты:

Подпись лица, заполнившего анкету на бумажном носителе: _____ (_____)

Заполняется ответственным сотрудником компании

Дата заключения договора:

Предполагаемый характер договорных отношений:

Уровень деловой репутации:

Степень риска:

Обоснование оценки степени риска:

Факт наличия/отсутствия в отношении клиента, представителя клиента, выгодоприобретателя, бенефициарного владельца сведений в перечне лиц, в отношении которых имеются сведения об их участии в экстремистской деятельности (далее - Перечень):

Дата проверки в Перечне:

Факт принадлежности клиента, представителя клиента, выгодоприобретателя, бенефициарного владельца к государству, которое не выполняет рекомендации ФАТФ:

Факт принадлежности к лицам, на которых распространяется законодательство иностранного государства о налогообложении иностранных счетов:

Факты применения мер по замораживанию (блокированию) денежных средств, а также отмене этих мер:

Должность и подпись лица, заполнившего анкету в форме электронного документа:

_____ ()

Подпись сотрудника, ответственного за работу с клиентом:

_____ ()

¹ Выгодоприобретатель - лицо, не участвующее в проведении операций, но к выгоде которого действует клиент

² Бенефициарный владелец - физическое лицо, которое в конечном счете прямо или косвенно (через третьих лиц) имеет возможность контролировать действия клиента

1 ОСНОВНЫЕ ТЕРМИНЫ И ОПРЕДЕЛЕНИЯ

“Активы” - ценные бумаги и денежные средства, переданные Учредителем управления в доверительное управление, а также ценные бумаги и денежные средства, приобретённые и/или полученные Управляющим в ходе управления.

“Инвестиционная декларация” - документ, подписываемый Сторонами и определяющий цели доверительного управления, перечень объектов инвестирования денежных средств Учредителя управления, а также сведения о структуре Активов, которую обязан поддерживать Управляющий в течение всего срока действия Договора. Инвестиционная декларация является неотъемлемой частью настоящего Договора (Приложение 3 к Договору).

“Накладные расходы” – расходы, понесённые Управляющим в рамках настоящего Договора необходимые расходы:

- вознаграждение Управляющего;
- стоимость хранения ценных бумаг,
- различные сборы, взимаемые торговыми системами, регистраторами, депозитариями;
- расходы, связанные с поддержанием счетов, определённых в настоящем Договоре,
- иные выплаты, которые непосредственно связаны с проведением операций по управлению Активами;
- услуги банков, за исключением комиссии банка за выдачу наличных денежных средств.

“Организатор торговли” - лицо, оказывающее услуги по проведению организованных торгов на товарном и (или) финансовом рынках на основании лицензии биржи или лицензии торговой системы.

“Отчётная дата” – последний день каждого квартала в течение срока действия Договора, а также дата начала срока действия Договора и дата прекращения действия Договора.

“Отчётный период” – квартал в течение срока действия Договора, а также следующие периоды:

- период с момента начала срока действия Договора до даты прекращения действия Договора включительно, если этот срок менее квартала;
- период с момента начала срока действия Договора до момента начала следующего квартала;
- период с момента начала квартала до даты прекращения действия Договора включительно.

“Начальная стоимость Активов” - рыночная стоимость Активов Учредителя управления на конец предшествующего Отчётного периода с учётом внесения/изъятия Активов Учредителем на первый рабочий день текущего Отчетного периода.

“Рыночная стоимость активов” – совокупная стоимость Активов Учредителя управления (денежных средств и ценных бумаг) в денежном выражении, рассчитываемая на каждый рабочий день.

При этом рыночная стоимость ценных бумаг признаётся равной ценам, сложившимся на торгах организатора торговли на конец операционного дня.

В случае, если по каким-либо причинам организатором торговли не опубликованы цены/котировки, то Управляющий производит оценку:

- используя опубликованные цены/котировки организатора торговли на последний торговый день, предшествующий дате перевода ценных бумаг в доверительное управление;
- используя цены другого организатора торговли на дату оценки.

Ценные бумаги, отличные от вышеупомянутых оцениваются по соглашению сторон Управляющим наиболее справедливым образом и на основании всей доступной ему информации.

“Уведомление” - документ, подписываемый Учредителем управления:

- при намерении, передать активы в управление Управляющему;
- при намерении довести активы в управление Управляющему.

“Брокер” - профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществляющий брокерскую деятельность, с которым Управляющий заключил договор об оказании брокерских услуг (договор комиссии) с целью проведения операций купли-продажи ценных бумаг.

Инвестиционный профиль Учредителя управления – совокупность значений трёх параметров:

- ожидаемой доходности,
- допустимого риска и
- инвестиционного горизонта.

Ожидаемая доходность - доходность от доверительного управления, на которую рассчитывает Учредитель управления в рассматриваемом инвестиционном горизонте.

Допустимый риск - риск, который способен нести Учредитель управления, не являющийся квалифицированным инвестором, на установленном инвестиционном горизонте.

Фактический риск – риск снижения стоимости инвестиционного портфеля в течение инвестиционного горизонта относительно стоимости активов, составляющих инвестиционный портфель на дату начала инвестиционного горизонта (без учета факторов, связанных с вводом/выводом активов).

Инвестиционный горизонт - период времени, за который определяются ожидаемая доходность и допустимый риск.

2 РЕКВИЗИТЫ И ПОДПИСИ СТОРОН

Управляющий:

Общество
с ограниченной ответственностью
“Фирма Резерв-Инвест”
101000, г.Москва, Малый
Златоустинский переулок,
д.6, стр. 1, офис 83
р/сч 40701810001800000001
в АО “Альфа-Банк”
к/сч 30101810200000000593
БИК 044525593 ИНН 7706134256

Генеральный директор

(Сорокин В.В.)

(подпись, фамилия, инициалы)

М.П.

Главный бухгалтер

(Утицких Л.В.)

(подпись, фамилия, инициалы)

Учредитель управления:

(подпись, фамилия, инициалы)

Приложение №3
к Договору о доверительном управлении активами
от “___” _____ 20__ г. № ___/20___/ДУ

ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕКЛАРАЦИЯ

г. Москва

“___” _____ 20__ г.

Инвестиционная декларация является неотъемлемой частью и Приложением №3 к Договору о доверительном управлении активами от “___” _____ 20__ г. № ___/20___/ДУ.

Инвестиционная декларация:

- определяет перечень объектов доверительного управления, которые могут быть переданы Управляющему Учредителем управления;
- определяет стратегию управления активами Учредителя управления и ограничения, накладываемые на деятельность Управляющего. При принятии решений об инвестировании средств Учредителя управления Управляющий руководствуется положениями настоящей Инвестиционной декларации;
- подтверждает согласие Учредителя управления на инвестирование денежных средств, входящих в состав Активов Учредителя, в любые перечисленные в настоящей Инвестиционной декларации ценные бумаги, а также иностранную валюту – объекты инвестирования.

1 ПЕРЕЧЕНЬ ОБЪЕКТОВ ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ, КОТОРЫЕ МОГУТ БЫТЬ ПЕРЕДАНЫ УПРАВЛЯЮЩЕМУ УЧРЕДИТЕЛЕМ УПРАВЛЕНИЯ.

Объектами доверительного управления, которые могут быть переданы Управляющему Учредителем управления являются следующие финансовые инструменты:

- российские государственные облигации;
- российские облигации субъектов федерации;
- российские муниципальные облигации;
- российские корпоративные облигации с фиксированным доходом;
- акции российских акционерных обществ имеющие признанную котировку;
- денежные средства в рублях Российской Федерации.

2 ЦЕЛЬ ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ.

2.1 Целью управления активами является извлечение прибыли путём совершения операций на рынках ценных бумаг.

3 ОБЪКТЫ ИНВЕСТИРОВАНИЯ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ УЧРЕДИТЕЛЯ УПРАВЛЕНИЯ.

3.1 Объектами инвестирования денежных средств Учредителя управления являются следующие финансовые инструменты:

- российские государственные облигации;
- российские облигации субъектов федерации;

- российские муниципальные облигации;
- российские корпоративные облигации с фиксированным доходом;
- акции российских акционерных обществ имеющие признанную котировку;
- производные финансовые инструменты, базовыми активами которых являются:
 - индексы (РТС, ММВБ, отраслевые и др.);
 - акции российских акционерных обществ имеющие признанную котировку;
 - облигации федерального займа;
 - иностранная валюта;
 - товары;
 - и пр.
- иностранные финансовые инструменты:
 - акции американских эмитентов;
 - акции эмитентов других стран;
 - паевые инвестиционные фонды (ETF`s);
 - депозитарные расписки (ADR/GDR);
 - иностранные производные финансовые инструменты;
- иностранная валюта - доллар США (USD);
- иностранная валюта - евро (EUR);
- другая иностранная валюта.

Приобретение Управляющим векселей, закладных и складских свидетельств за счет имущества Учредителя управления, находящегося в доверительном управлении, не допускается.

Управляющий вправе приобретать в процессе деятельности по управлению ценными бумагами ценные бумаги иностранных эмитентов, в том числе ценные бумаги иностранных государств, в случае соблюдения одного из следующих условий:

- ценные бумаги иностранных эмитентов допущены к обращению на территории Российской Федерации в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации и/или;
- ценные бумаги иностранных эмитентов прошли процедуру листинга на фондовых биржах, находящихся на территории государств, с государственными органами которых, осуществляющими контроль на рынке ценных бумаг, федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг заключены соглашения о взаимодействии и обмене информацией;
- ценные бумаги иностранных эмитентов прошли процедуру листинга на фондовых биржах и права управляющего на такие ценные бумаги иностранных эмитентов учитываются лицами, осуществляющими депозитарную деятельность в соответствии с законодательством Российской Федерации.

- 3.2 Инвестиционный Портфель Учредителя управления распределяется Управляющим по объектам инвестирования с учётом минимальной и максимальной доли в структуре активов в соответствии с Таблицей “Распределение портфеля по видам финансовых инструментов”.

Таблица “Распределение портфеля по видам финансовых инструментов”

Объекты инвестирования	Минимальная доля в структуре активов	Максимальная доля в структуре активов
Российские государственные облигации	0%	100%
Российские облигации субъектов федерации	0%	70%
Российские муниципальные облигации	0%	70%
Российские корпоративные облигации с фиксированным доходом	0%	70%
Акции российских акционерных обществ имеющие признанную котировку	0%	100%
Производные финансовые инструменты (согласно подпункту 6 пункта 3.1 Инвестиционной декларации)	0%	100%
Акции американских эмитентов	0%	70%
Акции эмитентов других стран	0%	70%
Паевые инвестиционные фонды (ETF`s)	0%	70%
Депозитарные расписки (ADR/GDR)	0%	70%
Иностранные производные финансовые инструменты	0%	70%
Иностранная валюта - Доллар США (USD), Евро (EUR)	0%	100%
Другая иностранная валюта	0%	25%

- 3.3 Инвестиционный Портфель Учредителя управления распределяется Управляющим по отраслям с учетом минимальной и максимальной доли в структуре активов в соответствии с Таблицей “Распределение портфеля по отраслям”.

Таблица “Распределение портфеля по отраслям”

Отрасль	Минимальная доля в структуре активов	Максимальная доля в структуре активов
Нефте-газодобыча и переработка	0%	100%
Банковская деятельность	0%	80%
Электроэнергетика	0%	75%
Телекоммуникации	0%	75%
Чёрная и цветная металлургия	0%	75%
Химическая промышленность	0%	25%
Транспорт	0%	25%
Прочие	0%	25%

- 3.4 Предельный объем стоимости ценных бумаг одного вида одного эмитента в Инвестиционном Портфеле Учредителя управления не должен превышать 80%. Настоящее ограничение не распространяется на государственные ценные бумаги Российской Федерации с первоклассным рейтингом.
- 3.5 Структуру объектов доверительного управления, которая определена в пунктах 3.2 и 3.3 настоящей Инвестиционной декларации, в том числе:
- соотношение между ценными бумагами различных видов;
 - соотношение между ценными бумагами различных эмитентов (групп эмитентов по отраслевому или иному признаку);
 - соотношение между ценными бумагами и денежными средствами,

Управляющий обязан поддерживать в течение всего срока действия Договора.

4 РАЗРЕШЕНИЕ НА ПРОВЕДЕНИЕ ОПЕРАЦИЙ.

- 4.1 Управляющий вправе совершать в интересах Учредителя управления сделки на торгах организатора торговли (биржевые сделки), не на торгах организатора торговли (внебиржевые сделки), биржевые срочные договора (контракты), внебиржевые срочные договора (внебиржевые сделки).
- 4.2 Управляющий вправе совершать в интересах Учредителя управления операции с ценными бумагами, в результате которых будет образовываться задолженность Управляющего перед Брокером по конкретному виду ценных бумаг. Обязанность по погашению указанной задолженности будет обеспечиваться ценными бумагами, находящимися под управлением (короткая продажа ценных бумаг).

- 4.3 Управляющий вправе совершать в интересах Учредителя управления операции с ценными бумагами, в результате которых денежная задолженность Управляющего перед Брокером будет превышать денежную задолженность Брокера перед Управляющим (короткая денежная позиция).
- 4.4 Совокупный размер задолженности (по денежным средствам и ЦБ) в любой момент времени в течение срока действия настоящего Договора не может превышать 70% от рыночной стоимости активов Учредителя управления.
- 4.5 При принятии решений об инвестировании средств Учредителя управления Управляющий руководствуется положениями настоящей Инвестиционной декларации.

5 ЗАПРЕЩЕНИЕ НА ПРОВЕДЕНИЕ ОПЕРАЦИЙ.

- 5.1 При принятии решений об инвестировании средств Учредителя управления Управляющий не вправе совершать следующие операции:
- приобретать объекты инвестирования денежных средств Учредителя управления не указанные в настоящей Декларации;
 - безвозмездно отчуждать имущество Учредителя управления;
 - использовать имущество Учредителя управления для обеспечения исполнения обязательств третьих лиц или собственных обязательств, не связанных с доверительным управлением активами Учредителя управления;
 - совершать иные действия, запрещённые действующим законодательством Российской Федерации и нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти Российской Федерации по рынку ценных бумаг.

6 ВНЕСЕНИЕ ИЗМЕНЕНИЙ В ДЕКЛАРАЦИЮ

- 6.1 При изменении конъюнктуры на финансовом рынке Управляющий вправе с согласия Учредителя управления изменять Инвестиционную декларацию в целях наиболее эффективного использования средств Учредителя управления.
- 6.2 Изменения в Инвестиционную декларацию отправляются Учредителю управления не позднее, чем за две недели до введения в действие.
- 6.3 Учредитель управления, не согласный с изменением Декларации, должен письменно уведомить об этом Управляющего либо вывести свои средства из управления до введения в действие новой декларации.
- 6.4 Отсутствие сообщений от Учредителя управления означает согласие Учредителя управления с изменённой Инвестиционной декларацией.
- 6.5 Одностороннее изменение положений, указанных в пунктах 1 – 6 настоящей Инвестиционной декларации не предусматривается.

7 СРОК ДЕЙСТВИЯ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕКЛАРАЦИИ.

- 7.1 Срок действия Инвестиционной декларации равен сроку действия Договора о доверительном управлении активами.
- 7.2 В случае пролонгации действия вышеуказанного Договора, срок действия Инвестиционной декларации автоматически пролонгируется на срок действия Договора.

8 РЕКВИЗИТЫ И ПОДПИСИ СТОРОН

Управляющий:

Общество
с ограниченной ответственностью
“Фирма Резерв-Инвест”
101000, г.Москва, Малый
Златоустинский переулок,
д.6, стр. 1, офис 83
р/сч 40701810001800000001
в АО “Альфа-Банк”
к/сч 30101810200000000593
БИК 044525593
ИНН 7706134256

Учредитель управления:

Генеральный директор

Сорокин В.В.

(подпись, фамилия, инициалы)

(подпись, фамилия, инициалы)

Главный бухгалтер

Утицких Л.В.

(подпись, фамилия, инициалы)

Уведомление о намерении передать активы в управление/вывести активы из управления

Приложение №4
к Договору о доверительном управлении активами
от “__” _____ 20__ г. № __/20__/ДУ

**УВЕДОМЛЕНИЕ
О НАМЕРЕНИИ ПЕРЕДАТЬ
АКТИВЫ В УПРАВЛЕНИЕ / ВЫВЕСТИ АКТИВЫ ИЗ УПРАВЛЕНИЯ**

в Общество с ограниченной ответственностью
“Фирма Резерв-Инвест”

В соответствии с Договором о доверительном управлении активами от “__” _____ 20__ г. № __/20__/ДУ извещаем Вас о намерении передать в управление / вывести из управления следующие активы (ненужное зачеркнуть):

А. Ценные бумаги

№ п/п	Наименование	Количество	Балансовая стоимость при приеме (руб.)	Место учета/ хранения
1				
2				
3				
4				
5				
6				
7				
8				
9				
10				

Б. Денежные средства: _____ (руб.).

_____/_____/_____
(подпись)

Уполномоченное лицо клиента _____/_____/_____
(подпись)

на основании доверенности № _____ от «__» _____ 20__ года

Управляющий:

Дата:

Учредитель управления:

Код Учредителя управления:

Договор:

Общество с ограниченной ответственностью “Фирма Резерв-Инвест”

Лицензия № 177-09019-001000 от 23.03.2006

Юр/почт. адрес: 101000, Москва, Малый Златоустинский переулок, дом 6, стр. 1, офис 83.

Тел: (495) 617-14-36 Факс: (495) 623-34-78

1. СОВЕРШЕННЫЕ СДЕЛКИ

МЕСТО СОВЕРШЕНИЯ СДЕЛОК

Брокер:

Тип расчетов:

Справочно:

Всего куплено	0.00
Всего продано	0.00
Сальдо сделок	0.00

Дата сделки	№ сделки	Тип сделки	Время сделки	Код ЦБ	Наименование эмитента ЦБ	Вид, категория (тип), выпуск, транш, серия ЦБ	Цена одной ЦБ	Количество ЦБ	Сумма сделки	НКД	Комиссия организатора торговли	Комиссия брокера	Сумма сделки с учетом комиссий	Финансовый результат по сделке	Валюта	Дата оплаты/ поставки ЦБ	Контрагент по сделке
ИТОГО:																	

БРОКЕРЫ, СОВЕРШАЮЩИЕ ПО ПОРУЧЕНИЮ УПРАВЛЯЮЩЕГО СДЕЛКИ :

-
-

2. СДЕЛКИ РЕПО

МЕСТО СОВЕРШЕНИЯ СДЕЛОК

Дата сделки	№ сделки	Тип сделки	Время сделки	Код ЦБ	Наименование эмитента ЦБ	Вид, категория (тип), выпуск, транш, серия ЦБ	Цена 1-й (2-й) части РЕПО	Количество ЦБ	Сумма 1-й (2-й) части РЕПО (с НКД)	Ставка % (год)	Часть РЕПО	Приб./Убыт. по сделкам РЕПО	Валюта	Контрагент по сделке
ИТОГО:														

3. ЗАКЛЮЧЕННЫЕ, НО НЕ ИСПОЛНЕННЫЕ НА ДАТУ СОСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТА СДЕЛКИ

МЕСТО СОВЕРШЕНИЯ СДЕЛОК

Дата сделки	№ сделки	Тип сделки	Время сделки	Код ЦБ	Наименование эмитента ЦБ	Вид, категория (тип), выпуск, транш, серия ЦБ	Цена одной ЦБ	Количество ЦБ	Сумма сделки	НКД	Комиссия организатора торговли	Комиссия брокера	Сумма сделки с учетом комиссий	Валюта	Дата оплаты/ поставки ЦБ	Контрагент по сделке
ИТОГО:																

СПРАВОЧНИК ЦЕННЫХ БУМАГ

Код ЦБ	Эмитент	Номер гос. регистрации	ISIN	Тип выпуска	Номинал	Организатор торговли	Рыночная цена	Валюта

СВЕДЕНИЯ О ДЕПОЗИТАРИЯХ И РЕГИСТРАТОРАХ, ОСУЩЕСТВЛЯЮЩИХ УЧЕТ ПРАВ НА ЦЕННЫЕ БУМАГИ

Инв. счет	Счет депо (№ счета)	Организация	Полное наименование депозитария (регистратора)	ИНН	ОГРН	Адрес места нахождения

10. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА КЛИЕНТА ПЕРЕД БРОКЕРОМ ПО ПЕРЕДАЧЕ (ПОСТАВКЕ) ЦЕННЫХ БУМАГ И ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ В СЛУЧАЕ СОВЕРШЕНИЯ МАРЖИНАЛЬНЫХ СДЕЛОК

Место хранения	Код актива (ценные бумаги или денежные средства)	Остаток по обязательствам		
		Входящий остаток	Изменение	Исходящий остаток

11. ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЯЮЩЕГО

___% от прироста стоимости активов (по договору № ___/20___/ДУ от __.__.20__)

Начальная стоимость активов (рыночная стоимость на начало периода)			Конечная стоимость активов (рыночная стоимость на конец периода)	Прирост стоимости активов	Вознаграждение доверительного управляющего
Начало периода	Введено/выведено	Итого			

12. СВЕДЕНИЯ О СТОИМОСТИ И ДИНАМИКА ЕЖЕМЕСЯЧНОЙ ДОХОДНОСТИ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПОРТФЕЛЯ

Дата	Стоимость инвестиционного портфеля	Ежемесячная доходность инвестиционного портфеля

13. ОСУЩЕСТВЛЕНИЕ УПРАВЛЯЮЩИМ ПРАВ ГОЛОСА ПО ЦЕННЫМ БУМАГАМ

Дата собрания	Эмитент	ЦБ	Вопрос повестки дня общего собрания владельцев ценных бумаг	Выбранный вариант голосования

Дата составления отчета:

Направлено клиенту:

С данными отчета согласен: _____ (

Начальник Отдела Бэк-офис
ООО "Фирма Резерв-Инвест"

Витюков В.В.

Генеральный директор
ООО "Фирма Резерв-Инвест"

Сорокин В.В.

Приложение №6
к Договору о доверительном управлении активами
от “__” _____ 20__ г. № __/20__/ДУ

Поручение на вывод денежных средств

№ _____

Дата :

Время:

Учредитель управления: _____

Код Учредителя управления: _____

Счет: _____

Договор: _____

Наименование операции: _____

Сумма операции: _____

Реквизиты расчетного счета на который осуществляется перевод,
отзыв денежных средств

Получатель: _____

ИНН получателя: _____

р/сч Получателя: _____

к/сч Банка Получателя: _____

Банк получателя: _____

Назначение платежа: _____

Срок исполнения: _____

Дополнительная информация : _____

Учредитель управления: _____

Уполномоченное лицо учредителя

управления (на основании): _____

Отметка Управляющего о принятии поручения к исполнению

Согласовано:

Приложение №7
к Договору о доверительном управлении активами
от “__” _____ 20__г. № __/20__/ДУ

Поручение на вывод ценных бумаг

№ _____

Дата :

Время:

Учредитель управления: _____

Код Учредителя управления: _____

Договор: _____

Наименование операции: _____

Информация о ценных бумагах

Эмитент ЦБ	Вид (тип) ЦБ	Номер выпуска	Номер гос.регистрации	Количество

Реквизиты для зачисления: _____

Учредитель управления: _____

Уполномоченное лицо Учредителя
управления (на основании): _____

Отметка Управляющего о принятии поручения к исполнению

Согласовано:

Приложение №8
к Договору о доверительном управлении активами
от “__” _____ 20__ г. № __/20__/ДУ

ДЕКЛАРАЦИЯ О РИСКАХ ОПЕРАЦИЙ НА РЫНКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ

г. Москва “__” _____ 20__ г.

Декларация о рисках операций на рынке ценных бумаг является неотъемлемой частью и Приложением №8 к Договору о доверительном управлении активами от “__” _____ 20__ г. № __/20__/ДУ (далее – Договор).

Целью Декларации о рисках операций на рынке ценных бумаг – дать основное представление о рисках, которые сопряжены с работой на рынках ценных бумаг и предупредить о возможных убытках, связанных с подобной деятельностью.

Риски, связанные с осуществлением деятельности на рынке ценных бумаг, в целях данной Декларации подразделяются на:

- риски, связанные с выбранным способом управления ценными бумагами;
- риски операций, связанные с осуществлением деятельности на рынке ценных бумаг.

Риски, связанные с выбранным способом управления ценными бумагами.

В связи с выбором Управляющим Активного способа управления ценными бумагами, указанного в Договоре, Управляющий информирует Учредителя управления о том, что:

- Управляющему даны широкие полномочия по выбору финансовых инструментов и распоряжению ими с учётом ограничений, предусмотренных Договором;
- выбор Активного способа управления предполагает дополнительные риски для Учредителя управления при принятии Управляющим инвестиционных решений;
- расширение полномочий Управляющего по выбору финансовых инструментов и распоряжению ими приводит к увеличению рисков для Учредителя управления при принятии Управляющим инвестиционных решений;
- возмещение убытков Учредителя управления возможно только, если они вызваны недобросовестными действиями Управляющего (если Управляющий не проявил при доверительном управлении активами должной заботливости об интересах Учредителя управления).

Риски операций, связанные с осуществлением деятельности на рынке ценных бумаг.

Риски операций, связанные с осуществлением деятельности на рынке ценных бумаг подразделяются на:

- системные;

- рыночные (финансовые);
- технические.

1 СИСТЕМНЫЕ РИСКИ.

Системные риски являются проявлением особенностей нынешних социально-политических и экономических условий развития Российской Федерации.

К системным рискам относятся:

- риск изменения политической ситуации;
- риск неблагоприятных изменений в российском законодательстве (с точки зрения условий бизнеса);
- макро и микроэкономические риски (резкая девальвация национальной валюты, кризис рынка государственных долговых обязательств, банковский кризис, валютный кризис и пр.);
- риски возникновения обстоятельств непреодолимой силы (стихийные бедствия, военные действия и пр.).

Системные риски не могут быть объектом разумного воздействия и управления с нашей стороны, не подлежат диверсификации и не понижаемы.

2 РЫНОЧНЫЕ (ФИНАНСОВЫЕ) РИСКИ.

Рыночные риски представляют собой риски прямых убытков или упущенной выгоды, возникающие при осуществлении операций на рынке ценных бумаг.

К рыночным (финансовым) рискам относятся:

- валютный риск;
- процентный риск;
- риск ликвидности;
- ценовой риск;
- риск банкротства эмитента;
- риск неправомерных действий в отношении имущества инвестора и охраняемых законом прав инвестора со стороны третьих лиц, включая эмитента, регистратора, депозитария;
- риски, связанные с совершением маржинальных сделок.

2.1 Валютный риск.

Риск возможного неблагоприятного изменения курса рубля по отношению к американскому доллару, при котором доходы от операций с ценными бумагами, а также инвестиции (вложения в ценные бумаги) могут быть подвергнуты инфляционному воздействию, т.е. снижению реальной покупательной способности. Вследствие этого возможна потеря части дохода, а в исключительных случаях и прямые убытки.

2.2 Процентный риск.

Риск потерь, которые можно понести в результате неблагоприятного изменения рублёвой процентной ставки, влияющей на курсовую стоимость облигаций с фиксированным доходом.

2.3 Риск ликвидности.

Риск потерь, связанных с изменением в худшую сторону оценки ценных бумаг участниками рынка и таким образом снижением вероятности их реализации по необходимой или приемлемой для Вас цене.

2.4 Ценовой риск.

Риск неожиданного изменения цен на ценные бумаги, который может привести к падению стоимости Вашего портфеля и как следствие к снижению доходности, а также к прямым убыткам.

2.5 Риск банкротства эмитента.

Риск возможного наступления неплатёжеспособности эмитента ценной бумаги, что приведёт к резкому падению цены ценной бумаги. Для акций - возможно до полной потери ликвидности на ценную бумагу. Для облигаций - невозможностью погасить ее.

Применительно к акциям этот риск в наибольшей степени определяется финансовым положением и платёжеспособностью эмитента ценной бумаги.

2.6 Риски, связанные с совершением маржинальных сделок.

При совершении маржинальных сделок Доверительный управляющий несёт те же риски, что и при обычной торговле на фондовом рынке, но при этом для указанного вида сделок характерны следующие особенности:

- величина активов, подвергающихся риску неблагоприятному изменению цены, больше, чем при обычной торговле, следовательно, убытки могут наступить в больших размерах по сравнению с торговлей только с использованием средств Учредителя управления;
- обязательное соблюдение требований Вышестоящего брокера по поддержанию уровня текущей маржи. Текущая маржа отражает достаточность активов на счёте Управляющего для обеспечения обязательств перед Вышестоящим брокером. Для поддержания текущего уровня маржи требуемым размерам Вышестоящий брокер может потребовать реализации части активов Учредителя управления вне зависимости от рыночных цен и возможных последующих убытков от продажи.

3 ТЕХНИЧЕСКИЕ РИСКИ.

Технические риски являются следствием заключаются в возможности несения потерь вследствие некачественного или недобросовестного исполнения своих обязательств участниками фондового рынка или банками, осуществляющими расчёты.

Технические риски могут проявляться:

- в задержках перерегистрации ценных бумаг депозитарием или регистратором;
- в задержках банком перевода денежных средств в оплату ценных бумаг;
- в отказах контрагента исполнять условия заключённой сделки без допустимой условиями Договора причины;
- при возможном возникновении нарушений в функционировании систем обеспечения торгов;
- в возможном нарушении работы каналов связи, неисправностей и сбоев в работе оборудования, программного обеспечения, энергоснабжения и т.п.;

- прочие.

Перечень вышеуказанных рисков не является исчерпывающим, в связи с чем Учредитель управления может нести дополнительные риски, связанные с деятельностью на рынке ценных бумаг.

Все вышесказанное не имеет целью рекомендовать Вам отказаться от деятельности на рынке ценных бумаг, а призвано помочь понять риски, связанные с данной деятельностью и определить приемлемость их для себя.

Учредитель управления настоящим заявляет, что он полностью осознает следующее:

- риски, связанные с выбором Управляющего Активного способа управления ценными бумагами;
- все сделки и операции с имуществом, переданным Учредителем управления в доверительное управление, совершаются Управляющим без поручений Учредителя управления;
- Управляющий не гарантирует Учредителю управления прироста или сохранения стоимости Активов, переданных в доверительное управление;
- любые инвестиции в ценные бумаги являются рискованными по своему характеру;
- рыночные цены на ценные бумаги и изменение этих цен находятся вне контроля Управляющего;
- снижение стоимости Активов, произошедшее из-за изменения рыночных цен на приобретённые по решению Управляющего ценные бумаги, является обстоятельством непреодолимой силы, и Управляющий не несёт ответственности за такое изменение цен;
- результаты деятельности Управляющего по управлению Активами в прошлом не определяют доходы Учредителя управления в будущем;

Учредитель управления соглашается с тем, что в случае реализации Активов в соответствии с Договором он несёт риск падения курсовой стоимости ценных бумаг в период их реализации и, следовательно, риск неполучения средств в ожидаемом объёме. При этом:

- реализация биржевых ценных бумаг производится в стандартные сроки, предусмотренные условиями совершения сделок на торговых площадках;
- реализация внебиржевых ценных бумаг производится в сроки, необходимые для реализации таких ценных бумаг.

Подписание Учредителем управления Отчётов Управляющего, в том числе без проверки Отчёта Управляющего, может рассматриваться в случае спора как одобрение действий Управляющего и согласие с результатами управления Активами, которые нашли отражение в Отчёте управляющего.

Факт ознакомления с Декларацией о рисках операций на рынке ценных бумаг подтверждаю.

Учредитель управления:

_____ (_____)

Подпись

(Фамилия, И.О.)

АКТ О ПРОВЕДЕНИИ РАСЧЕТОВ В СВЯЗИ С ПРЕКРАЩЕНИЕМ ДОГОВОРА

г. Москва

«__» _____ 20__ г.

“Учредитель управления”, с одной стороны, и Общество с ограниченной ответственностью “Фирма Резерв-Инвест”, имеющее лицензию ФСФР профессионального участника рынка ценных бумаг № 177-09019-001000 23 марта 2006 года на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами, в лице Генерального директора Сорокина Валерия Вениаминовича, действующего на основании Устава, именуемое в дальнейшем “Управляющий”, с другой стороны, вместе именуемые – “Стороны”, составили настоящий Акт о нижеследующем:

1. Остаток на счете Учредителя управления составляет _____

К оплате по счетам, поступившим после вывода Активов Учредителя управления, следует _____

2. К перечислению Учредителю управления _____

3. К перечислению Управляющему _____

4. Перечисление денежных средств производится в течение _____ рабочих дней с даты подписания настоящего акта.

5. С момента зачисления указанных денежных средств на счет Учредителя управления и/или Управляющего стороны претензий друг к другу иметь не будут.

Управляющий:

Учредитель управления:

Общество
с ограниченной ответственностью
“Фирма Резерв-Инвест”
101000, г. Москва, Малый
Златоустинский переулок, д.6, стр. 1,
офис 83
р/сч 40701810001800000001
в АО “Альфа-Банк”
к/сч 30101810200000000593
БИК 044525593 ИНН 7706134256

Генеральный директор

(Сорокин В.В.)

(подпись, фамилия, инициалы)

М.П.

Главный бухгалтер

Утицких Л.В.

(подпись, фамилия, инициалы)

(подпись, фамилия, инициалы)

Приложение №10
к Договору о доверительном управлении активами
от “__” _____ 20__ г. № __/20__/ДУ

ПРОСПЕКТ УПРАВЛЯЮЩЕГО

г.Москва

”__” _____ 20__ г.

Проспект Управляющего является неотъемлемой частью и Приложением №10 к Договору о доверительном управлении активами от “__” _____ 20__ г. № __/20__/ДУ.

Проспект Управляющего содержит общие сведения, связанные с порядком осуществления управляющим деятельности по управлению ценными бумагами.

1 СВЕДЕНИЯ О ДЕПОЗИТАРИЯХ, В КОТОРЫХ УПРАВЛЯЮЩИЙ ОТКРЫВАЕТ СЧЕТА ДЕПО ДЛЯ УЧЁТА ПРАВ НА ЦЕННЫЕ БУМАГИ УЧРЕДИТЕЛЯ УПРАВЛЕНИЯ.

АО “Альфа-Банк”

Сокращенное наименование на русском языке:	АО “Альфа-Банк”
Юридический адрес / Почтовый адрес:	107078, г.Москва, ул. Каланчевская, д.27
Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности:	№ 177-04148-000100 от 20 декабря 2000 года без ограничения срока действия
Основной государственный регистрационный номер:	1027700067328
ИНН:	7728168971
КПП по месту нахождения:	775001001

АО “Открытие Брокер”

Сокращенное наименование на русском языке:	АО “Открытие Брокер”
Юридический адрес / Почтовый адрес:	г. Москва, ул. Летниковская, дом 2, стр.4 (корпус А)

Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности:	№ 177-06104-000100 от 28.06.2002 года без ограничения срока действия
Основной государственный регистрационный номер:	1027739704772
ИНН:	7710170659
КПП по месту нахождения:	774401001

2 СВЕДЕНИЯ О БАНКАХ, В КОТОРЫХ УПРАВЛЯЮЩИЙ ОТКРЫВАЕТ БАНКОВСКИЕ СЧЕТА ДЛЯ РАСЧЕТОВ ПО ОПЕРАЦИЯМ, СВЯЗАННЫМ С УПРАВЛЕНИЕМ ИМУЩЕСТВОМ УЧРЕДИТЕЛЯ УПРАВЛЕНИЯ.

АО «Альфа-Банк»

Сокращенное наименование на русском языке:	АО «Альфа-Банк»
Юридический адрес / Почтовый адрес:	107078, г.Москва, ул.Каланчевская, д.27
Основной государственный регистрационный номер	1027700067328
Генеральная лицензия банковской кредитной организации на осуществление банковских операций:	Генеральная лицензия ЦБ РФ № 1326 от 29.01.1998г.
ИНН:	7728168971
КПП по месту нахождения:	775001001

ПАО «Ханты-мансийский банк Открытие»

Сокращенное наименование на русском языке:	ФЦ ПАО Банк "ФК "ОТКРЫТИЕ"
Юридический адрес / Почтовый адрес:	115114, г. Москва, ул. Кожевническая, д. 14, стр. 2
Основной государственный регистрационный номер	1027739019208

Генеральная лицензия банковской кредитной организации на осуществление банковских операций:	Генеральная лицензия Банка России № 2209 от 24.11.2014
ИНН:	7710170659
КПП по месту нахождения:	770501001

3 СВЕДЕНИЯ О БАНКАХ ИЛИ ИНЫХ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЯХ, В КОТОРЫХ БРОКЕРУ, ЗАКЛЮЧАЮЩЕМУ СДЕЛКИ В ИНТЕРЕСАХ УПРАВЛЯЮЩЕГО, ОТКРЫТЫ СПЕЦИАЛЬНЫЕ БРОКЕРСКИЕ СЧЕТА, НА КОТОРЫХ ХРАНЯТСЯ ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ПРИНАДЛЕЖАЩИЕ УПРАВЛЯЮЩЕМУ.

Специальные брокерские счета, на которых хранятся денежные средства, принадлежащие Управляющему, открыты в банках, указанных в пункте 2 настоящего Проспекта Управляющего.

4 УВЕДОМЛЕНИЕ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В ПРОСПЕКТЕ УПРАВЛЯЮЩЕГО.

Управляющий обязан письменно уведомлять Учредителя управления обо всех изменениях данных, указанных в Проспекте управляющего, не позднее 5 рабочих дней с момента, когда произошли изменения.

Факт ознакомления с Проспектом Управляющего подтверждаю.

Учредитель управления:

_____ (_____)

Подпись

(Фамилия, И.О.)

Приложение №11
к Договору о доверительном управлении активами
от “___” _____ 20__ г. № ___/20___/ДУ

**ПОРЯДОК ВОЗВРАТА УПРАВЛЯЮЩИМ УЧРЕДИТЕЛЮ
УПРАВЛЕНИЯ ЦЕННЫХ БУМАГ И/ИЛИ ДЕНЕЖНЫХ
СРЕДСТВ, ПОСТУПИВШИХ УПРАВЛЯЮЩЕМУ ПОСЛЕ
РАСТОРЖЕНИЯ ДОГОВОРА О ДОВЕРИТЕЛЬНОМ
УПРАВЛЕНИИ АКТИВАМИ.**

г. Москва

“___” _____ 20__ г.

Порядок возврата Управляющим Учредителю управления ценных бумаг и/или денежных средств, поступивших Управляющему после расторжения Договора о доверительном управлении активами (далее – Порядок возврата) является неотъемлемой частью и Приложением №11 к Договору о доверительном управлении активами от “___” _____ 20__ г. № ___/20___/ДУ.

Цель настоящего Порядка возврата – определить действия Управляющего и Учредителя управления по передаче Учредителю управления ценных бумаг и/или денежных средств, поступивших Управляющему после расторжения Договора о доверительном управлении активами.

Управляющий на следующий день после фактического поступления ценных бумаг и/или денежных средств направляет в адрес Учредителя управления, указанный в Договоре, заказное письмо с уведомлением о необходимости сообщения Управляющему:

- реквизитов счёта депо Учредителя управления, в случае поступления ценных бумаг на счёт депо Управляющего;
- банковские реквизиты Учредителя управления, в случае поступления денежных средств на банковские счета Управляющего.

Учредитель управления, получив письмо от Управляющего, направляет в адрес Управляющего:

- реквизиты счета депо Учредителя управления, в случае поступления ценных бумаг на счёт депо Управляющего;
- банковские реквизиты Учредителя управления, в случае поступления денежных средств на банковские счета Управляющего.

Управляющий, при получении от Учредителя управления соответствующих реквизитов осуществляет все необходимые действия:

- по перерегистрации ценных бумаг со счета депо Управляющего на указанный Учредителем управления счёт депо Учредителя управления;

- по переводу денежных средств с банковского счёта Управляющего на указанный банковский счёт Учредителя управления.

При условии предоставления Учредителем управления соответствующих реквизитов, обязательства Управляющего по возврату Учредителю управления ценных бумаг и/или денежных средств, поступивших Управляющему после расторжения Договора, считаются выполненными:

- с момента зачисления ценных бумаг на счёт депо Учредителя управления, в случае поступления ценных бумаг на счёт депо Управляющего;
- с момента зачисления денежных средств на банковский счёт Учредителя управления, в случае поступления денежных средств.

Факт ознакомления с Порядком возврата Управляющим Учредителю управления ценных бумаг и/или денежных средств, поступивших Управляющему после расторжения Договора о доверительном управлении активами подтверждаю.

Учредитель управления:

_____ (_____)

Подпись

(Фамилия, И.О.)

Приложение №12
к Договору о доверительном управлении активами
от “___” _____ 20__ г. № __/20__/ДУ

**ДЕКЛАРАЦИЯ О РИСКАХ,
СВЯЗАННЫХ С ПРИОБРЕТЕНИЕМ ИНОСТРАННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ И
ЗАКЛЮЧЕНИЕМ ДОГОВОРОВ, ЯВЛЯЮЩИХСЯ ПРОИЗВОДНЫМИ
ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ, БАЗИСНЫМ АКТИВОМ КОТОРЫХ
ЯВЛЯЮТСЯ ЦЕННЫЕ БУМАГИ ИНОСТРАННЫХ ЭМИТЕНТОВ ИЛИ ИНДЕКСЫ,
РАССЧИТАННЫЕ ПО ТАКИМ ЦЕННЫМ БУМАГАМ**

г. Москва

“___” _____ 20__ г.

Декларация о рисках, связанных с приобретением иностранных ценных бумаг и заключением договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, базисным активом которых являются ценные бумаги иностранных эмитентов или индексы, рассчитанные по таким ценным бумагам (далее – Декларация)¹ является неотъемлемой частью и Приложением №12 к Договору о доверительном управлении активами от “___” _____ 20__ г. № __/20__/ДУ (далее – Договор).

Цели настоящей Декларации:

- предоставить Учредителю управления информацию о рисках, связанных с приобретением иностранных ценных бумаг. Иностранные ценные бумаги могут быть приобретены как за рубежом так и на российском, в том числе организованном, фондовом рынке;
- предоставить Учредителю управления общую информацию об основных рисках, связанных с заключением договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, базисным активом которых являются ценные бумаги иностранных эмитентов или индексы, рассчитанные по таким ценным бумагам (далее – производные финансовые инструменты с иностранным базисным активом).

Заключение указанных договоров связано с рисками, характерными для всех производных финансовых инструментов, а также специфическими рисками, обусловленными иностранным происхождением базисного актива.

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

СИСТЕМНЫЕ РИСКИ

Применительно к иностранным ценным бумагам системные риски, свойственные российскому фондовому рынку дополняются аналогичными системными рисками, свойственными стране, где выпущены или обращаются

¹ Декларация о рисках, связанных с приобретением иностранных ценных бумаг и заключением договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, базисным активом которых являются ценные бумаги иностранных эмитентов или индексы, рассчитанные по таким ценным бумагам, разработана Управляющим в связи с регистрацией Банком России Новых Стандартов уведомления клиентов о рисках, связанных с приобретением иностранных ценных бумаг.

соответствующие иностранные ценные бумаги. К основным факторам, влияющим на уровень системного риска в целом, относятся политическая ситуация, особенности национального законодательства, валютного регулирования и вероятность их изменения, состояние государственных финансов, наличие и степень развитости финансовой системы страны места нахождения лица, обязанного по иностранной ценной бумаге.

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

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

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

ПРАВОВЫЕ РИСКИ

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

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

РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ

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

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

Риски, связанные с производными финансовыми инструментами

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

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

РЫНОЧНЫЙ (ЦЕНОВОЙ) РИСК

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

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

РИСК ЛИКВИДНОСТИ

Если Ваша инвестиционная стратегия предусматривает возможность возникновения необходимости закрытия позиции по соответствующему контракту (или заключения сделки с иным контрактом, которая снижает риск по данному контракту), обращайтесь внимание на ликвидность соответствующих контрактов, так как закрытие позиций по неликвидным контрактам может привести к значительным

дополнительным убыткам в связи с их низкой ликвидностью. Обратите внимание, что, как правило, контракты с более отдаленными сроками исполнения менее ликвидны по сравнению с контрактами с близкими сроками исполнения.

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

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

ОГРАНИЧЕНИЕ РАСПОРЯЖЕНИЯ СРЕДСТВАМИ, ЯВЛЯЮЩИМИСЯ ОБЕСПЕЧЕНИЕМ

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

РИСК ПРИНУДИТЕЛЬНОГО ЗАКРЫТИЯ ПОЗИЦИИ

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

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

Риски, обусловленные иностранным происхождением базисного актива СИСТЕМНЫЕ РИСКИ

Применительно к базисному активу производных финансовых инструментов – ценным бумагам иностранных эмитентов и индексам, рассчитанным по таким ценным бумагам, системные риски, свойственные российскому фондовому рынку дополняются аналогичными системными рисками, свойственными стране, где

выпущены или обращаются соответствующие иностранные ценные бумаги. К основным факторам, влияющим на уровень системного риска в целом, относятся политическая ситуация, особенности национального законодательства, валютного регулирования и вероятность их изменения, состояние государственных финансов, наличие и степень развитости финансовой системы страны места нахождения лица, обязанного по иностранным ценным бумагам.

На уровень системного риска могут оказывать влияние и многие другие факторы, в том числе вероятность введения ограничений на инвестиции в отдельные отрасли экономики или вероятность одномоментной девальвации национальной валюты. Общепринятой интегральной оценкой системного риска инвестиций является «суверенный рейтинг» в иностранной или национальной валюте, присвоенный стране, в которой зарегистрирован эмитент иностранной ценной бумаги, международными рейтинговыми агентствами MOODY'S, STANDARD & POOR'S, FITCH IBCA, однако следует иметь в виду, что рейтинги являются лишь ориентирами и могут в конкретный момент не соответствовать реальной ситуации. В настоящее время законодательство допускает возможность заключения российскими инвесторами договоров, являющихся российскими производными финансовыми инструментами, базисным активом которых являются ценные бумаги иностранных эмитентов или индексы, рассчитанные по таким ценным бумагам. Между тем, существуют риски изменения регулятивных подходов к соответствующим операциям, в результате чего может возникнуть необходимость совершать сделки, направленные на прекращение обязательств по указанным договорам, вопреки Вашим планам.

ПРАВОВЫЕ РИСКИ

Необходимо отдавать себе отчет в том, что иностранные финансовые инструменты, являющиеся базисными активами производных финансовых инструментов, не всегда являются аналогами российских финансовых инструментов. В любом случае, предоставляемые по ним права и правила их осуществления могут существенно отличаться от прав по российским финансовым инструментам. Возможности судебной защиты прав по производным финансовым инструментам с иностранным базисным активом могут быть существенно ограничены необходимостью обращения в зарубежные судебные и правоохранительные органы по установленным правилам, которые могут существенно отличаться от действующих в России. Кроме того, Вы в большинстве случаев не сможете полагаться на защиту своих прав и законных интересов российскими уполномоченными органами.

РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ

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

Также российские организаторы торговли и (или) брокеры могут осуществлять перевод некоторых документов (информации), раскрываемых иностранным эмитентом для Вашего удобства. В этом случае перевод может

восприниматься исключительно как вспомогательная информация к официально раскрытым документам (информации) на иностранном языке. Всегда учитывайте вероятность ошибок переводчика, в том числе связанных с возможным различным переводом одних и тех же иностранных слов и фраз или отсутствием общепринятого русского эквивалента.

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

Факт ознакомления с Декларацией подтверждаю.

Учредитель управления:

_____ (_____)
Подпись (Фамилия, И.О.)

Приложение №13
к Договору о доверительном управлении активами
от “ ___ ” _____ 20__ г. № ___/20___/ДУ

МЕТОДИКА ОЦЕНКИ ОБЪЕКТОВ ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ

г. Москва

“ ___ ” _____ 20__ г.

1. Общие положения.

Методика оценки стоимости объектов доверительного управления (далее – Методика) является неотъемлемой частью и Приложением №13 к Договору о доверительном управлении активами от “ ___ ” _____ 20__ г. № ___/20___/ДУ (далее – Договор).

Настоящая Методика разработана в целях определения стоимости объектов доверительного управления (далее – Активы), переданных клиентом в доверительное управление, а также находящихся в доверительном управлении по договору о доверительном управлении активами.

Управляющий использует настоящую Методику для всех учредителей управления, за исключением клиентов, в отношении которых договором о доверительном управлении активами предусмотрена иная методика определения стоимости Активов.

2. Оценка стоимости Активов.

2.1. Стоимость Активов учредителя управления определяется как сумма денежных средств, находящихся в доверительном управлении, оценочной стоимости ценных бумаг и другого имущества, находящихся в доверительном управлении, дебиторской задолженности, возникшей в результате совершения сделок с указанными Активами за минусом обязательств, подлежащих исполнению за счет указанных Активов.

2.2. Оценочная стоимость ценных бумаг, допущенных к торгам российским организатором торговли на рынке ценных бумаг, за исключением облигаций внешних облигационных займов Российской Федерации, признается равной их признаваемой котировке (цене закрытия). Степень округления указанного показателя определяется данными, предоставленными организаторами торговли на рынке ценных бумаг.

В случае отсутствия признаваемых котировок по ценным бумагам, принимаемым от учредителя управления в доверительное управление, оценочная цена определяется по соглашению сторон.

2.3. В случае, если организатором торговли признаваемая котировка не определена, а также, если ценные бумаги, приобретенные на торгах у российского организатора торговли на рынке ценных бумаг, исключены из списка ценных бумаг, допущенных к торгам, в качестве цены оценки ценной бумаги используется ее стоимость по данным бухгалтерского/налогового учета.

2.4. Оценочная стоимость облигаций, срок погашения которых наступил, признается равной:

- номинальной стоимости облигаций (до момента поступления денежных средств в счет их погашения в состав Активов);
- нулю (с момента поступления денежных средств в счет их погашения в состав Активов).

2.5. В случае опубликования в соответствии с законодательством Российской Федерации сведений о признании эмитента облигаций банкротом оценочная стоимость облигаций такого эмитента с даты опубликования указанных сведений признается равной нулю.

2.6. Оценочная стоимость облигаций внешних облигационных займов Российской Федерации, ценных бумаг иностранных государств, ценных бумаг международных финансовых организаций, а также облигаций иностранных коммерческих организаций признается равной цене закрытия рынка (Bloomberg generic mid/last), раскрываемой информационной системой "Блумберг" (Bloomberg). При отсутствии на дату определения оценочной стоимости указанных ценных бумаг информации о цене закрытия рынка оценочная стоимость указанных ценных бумаг признается равной последней средней цене закрытия рынка, а если с момента приобретения ценных бумаг цена закрытия рынка не рассчитывалась, используется ее стоимость по данным бухгалтерского/налогового учета.

2.7. Оценочная стоимость ценных бумаг, приобретенных по сделке, предусматривающей обязательство по обратной продаже указанных ценных бумаг лицу, у которого они приобретены (сделки РЕПО), определяется в соответствии с первым абзацем пункта 2.2 и пунктами 2.3 и 2.6. настоящей Методики.

2.8. Оценочная стоимость инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, не допущенных к торгам российским организатором торговли на рынке ценных бумаг, признается равной их расчетной стоимости на дату определения оценочной стоимости, а если на эту дату расчетная стоимость инвестиционных паев не определялась, - на последнюю дату ее определения, предшествующую дате определения оценочной стоимости указанных инвестиционных паев.

2.9. Оценочная стоимость акций дополнительного выпуска, включенных в состав Активов в результате размещения этих акций путем распределения среди акционеров или путем конвертации в них конвертируемых ценных бумаг, составлявших указанные Активы, признается равной оценочной стоимости акций выпуска, по отношению к которому такой выпуск является дополнительным.

2.10. Оценочная стоимость акций дополнительного выпуска, включенных в состав Активов в результате конвертации в эти акции акций, составлявших указанные Активы, при реорганизации в форме присоединения, признается равной оценочной стоимости акций выпуска, по отношению к которому такой выпуск является дополнительным.

2.11. Оценочная стоимость облигаций дополнительного выпуска, включенных в состав Активов в результате размещения путем конвертации в них конвертируемых облигаций, составлявших указанные Активы, признается равной оценочной стоимости облигаций выпуска, по отношению к которому такой выпуск является дополнительным.

2.12. Оценочная стоимость акций с большей (меньшей) номинальной стоимостью, включенных в состав Активов в результате конвертации в них акций, составлявших указанные Активы, признается равной оценочной стоимости конвертированных в них акций.

Оценочная стоимость акций той же категории (типа) с иными правами, включенных в состав Активов в результате конвертации в них акций, составлявших указанные Активы, признается равной оценочной стоимости конвертированных в них акций.

Оценочная стоимость акций, включенных в состав Активов в результате конвертации при дроблении акций, составлявших указанные Активы, признается

равной оценочной стоимости конвертированных акций, деленной на коэффициент дробления.

Оценочная стоимость акций, включенных в состав Активов в результате конвертации при консолидации акций, составлявших указанные Активы, признается равной оценочной стоимости конвертированных акций, умноженной на коэффициент консолидации.

Положения настоящего пункта применяются до возникновения цены акций, в которые были конвертированы акции, составлявшие Активы.

2.13. Оценочная стоимость акций или облигаций нового выпуска, включенных в состав Активов в результате конвертации в них конвертируемых ценных бумаг, признается равной оценочной стоимости конвертированных ценных бумаг, деленной на количество акций (облигаций), в которое конвертирована одна конвертируемая ценная бумага.

Положения настоящего пункта применяются до возникновения цены акций (облигаций), в которые были конвертированы конвертируемые ценные бумаги, составлявшие Активы.

2.14. Оценочная стоимость акций, включенных в состав Активов в результате конвертации в них акций, составлявших указанные Активы, при реорганизации в форме слияния признается равной оценочной стоимости конвертированных ценных бумаг, умноженной на коэффициент конвертации.

Оценочная стоимость акций вновь созданного в результате реорганизации в форме разделения или выделения акционерного общества, включенных в состав Активов в результате конвертации в них акций, составлявших указанные Активы, признается равной оценочной стоимости конвертированных акций, деленной на коэффициент конвертации. В случае, если в результате разделения или выделения создается два или более акционерных общества, на коэффициент конвертации делится оценочная стоимость конвертированных акций, уменьшенная пропорционально доле имущества реорганизованного акционерного общества, переданного акционерному обществу, созданному в результате разделения или выделения.

Оценочная стоимость акций вновь созданного в результате реорганизации в форме выделения акционерного общества, включенных в состав Активов в результате их распределения среди акционеров реорганизованного акционерного общества, признается равной нулю.

Оценочная стоимость облигаций нового выпуска, включенных в состав Активов в результате конвертации в них облигаций, составлявших указанные Активы, при реорганизации эмитента таких облигаций признается равной оценочной стоимости конвертированных облигаций.

Положения настоящего пункта применяются до возникновения цены акций (облигаций), включенных в состав Активов.

2.15. Оценочная стоимость эмиссионных ценных бумаг, не допущенных к обращению через организаторов торговли, признается равной стоимости приобретения ценной бумаги, а в случае принятия от клиента ценных бумаг в доверительное управление - по соглашению Сторон.

2.16. Оценочная стоимость депозитов (депозитных сертификатов) определяется исходя из суммы денежных средств, размещенных в депозиты (депозитные сертификаты), и суммы начисленных, но не выплаченных процентов.

2.17. Оценочная стоимость фьючерсных контрактов и опционов определяется по расчетной цене организатора торговли, а при ее отсутствии на дату оценки – на предыдущий день, при отсутствии на предыдущий день – на дату приобретения.

2.18. Сумма денежных средств и обязательств в иностранной валюте пересчитывается в рубли по курсу, установленному Центральным банком Российской Федерации на дату оценки объектов доверительного управления.

2.19. В расчет стоимости Активов, если иное не предусмотрено настоящей Методикой, принимаются также задолженности, возникшие в результате совершения сделок с указанными Активами, при этом:

- 1) дебиторская задолженность по процентному (купонному) доходу по составляющим Активы денежным средствам на счетах и во вкладах и ценным бумагам принимается в расчет стоимости Активов в сумме, исчисленной исходя из ставки процента (купонного дохода), установленной в договоре банковского счета, договоре банковского вклада или решении о выпуске (о дополнительном выпуске) эмиссионных ценных бумаг;
- 2) задолженности, возникшие в результате совершения сделок, предусматривающих обязательство по обратной продаже/покупке ценных бумаг (сделки РЕПО) оцениваются следующим образом:

Сделка по покупке ценной бумаги с обязательством обратной продажи:

- кредиторская задолженность по ценным бумагам, возникшая в результате заключенной сделки РЕПО, оценивается в соответствии с первым абзацем пункта 2.2 и пунктами 2.3 и 2.6, исходя из количества ценных бумаг, предусмотренных в условиях соответствующей сделки (второй ее части);
- дебиторская задолженность по денежным средствам, возникшая в результате заключенной сделки РЕПО оценивается по сумме закрытия сделки РЕПО (второй ее части).

Сделка по продаже ценной бумаги с обязательством обратной покупки:

- кредиторская задолженность по денежным средствам, возникшая в результате заключенной сделки РЕПО оценивается по сумме закрытия сделки РЕПО (второй ее части);
- дебиторская задолженность по ценным бумагам, возникшая в результате заключенной сделки РЕПО, оценивается в соответствии с первым абзацем пункта 2.2 и пунктами 2.3 и 2.6, исходя из количества ценных бумаг, предусмотренных в условиях соответствующей сделки (второй ее части).

2.20. Не принимаются в расчет стоимости Активов:

- начисленный процентный (купонный) доход по ценным бумагам, составляющим Активы, в случае если указанный доход включен в оценочную стоимость таких ценных бумаг, а также в случае опубликования в соответствии с федеральными законами и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации сведений о просрочке исполнения эмитентом обязательства по выплате указанного дохода или сведений о применении к эмитенту процедур банкротства;
- объявленные, но не полученные дивиденды по акциям, составляющим Активы;
- начисленные, но не полученные доходы по инвестиционным паям закрытых паевых инвестиционных фондов, составляющим Активы.

Факт ознакомления с Методикой подтверждаю.

Учредитель управления:

_____ (_____)
Подпись (Фамилия, И.О.)

Приложение №14
к Договору о доверительном управлении активами
от “__” _____ 20__ г. № __/20__/ДУ

ПЕРЕЧЕНЬ МЕР ПО НЕДОПУЩЕНИЮ УСТАНОВЛЕНИЯ ПРИОРИТЕТА ИНТЕРЕСОВ ОДНОГО ИЛИ НЕСКОЛЬКИХ КЛИЕНТОВ НАД ИНТЕРЕСАМИ ДРУГИХ КЛИЕНТОВ

г. Москва

“__” _____ 20__ г.

Перечень мер по недопущению установления приоритета интересов одного или нескольких клиентов над интересами других клиентов (далее – Перечень мер) является неотъемлемой частью и Приложением №14 к Договору о доверительном управлении активами от “__” _____ 20__ г. № __/20__/ДУ.

1. Общие положения.

Настоящий Перечень разработан Управляющим в соответствии с Положением Банка России от 3 августа 2015 г. №482-П «О единых требованиях к правилам осуществления деятельности по управлению ценными бумагами, к порядку раскрытия управляющим информации, а также требованиях, направленных на исключение конфликта интересов управляющего» и другими нормативными правовыми актами Российской Федерации.

В рамках Перечня мер Управляющим разработаны:

- принципы деятельности Управляющего,
- принципы профессиональной и служебной этики,
- принципы осуществления доверительного управления активами клиентов,
- порядок информационного обмена.

2. Принципы деятельности Управляющего.

Управляющий руководствуется в своей профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг требованиями федеральных законов, нормативных актов Банка России, иных нормативных правовых актов, внутренних документов Управляющего и условиями договоров о доверительном управлении активами, заключенных с клиентами.

В целях недопущения приоритета интересов одного или нескольких клиентов над интересами других клиентов Управляющий руководствуется требованиями внутренних документов Управляющего, устанавливающих правила выявления и контроля конфликта интересов, а также предотвращению его последствий при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

Основными принципами деятельности Управляющего в целях недопущения приоритета интересов одного или нескольких клиентов над интересами других клиентов при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг являются:

- законность,
- профессионализм,
- приоритет интересов клиентов,
- образцовое выполнение обязанностей,
- независимость своего мнения и возможность предоставления информации.

При осуществлении профессиональной деятельности Управляющий должен руководствоваться исключительно интересами клиента, если таковые не противоречат действующему законодательству Российской Федерации, требованиям внутренних

документов Управляющего или условиям договора о доверительном управлении активами, заключенного с клиентом.

При осуществлении профессиональной деятельности Управляющий не вправе злоупотреблять предоставленными ей правами с целью извлечения собственной выгоды либо выгоды одних клиентов за счет интересов других клиентов.

Управляющий действует с позиции добросовестного отношения ко всем клиентам. Управляющий не использует некомпетентность клиента в своих интересах, а также не оказывает одним клиентам предпочтение перед другими в оказании профессиональных услуг по признакам их национальности, пола, политических или религиозных убеждений, финансового состояния, деловой репутации и других обстоятельств.

Управляющий обеспечивает внутренний контроль за деятельностью отделов и работников, задействованных в выполнении, оформлении и учете сделок и операций Управляющего и клиентов, а также имеющих доступ к конфиденциальной информации, в целях защиты прав и интересов как клиентов, так и Управляющего от ошибочных или недобросовестных действий работников Управляющего, которые могут принести убытки Управляющего, нанести вред ее репутации, привести к ущемлению прав и интересов клиентов, либо иметь иные негативные последствия.

3. Принципы профессиональной и служебной этики.

При осуществлении профессиональной деятельности Управляющий создает такие условия работы, которые исключают возможность передачи служебной информации ее работниками третьим лицам, а также использования служебной информации для заключения сделок без участия Управляющего.

Управляющий вправе давать клиентам информацию об управлении ценными бумагами только на основании профессионального и объективного анализа ситуации, сложившейся на рынке, с учетом инвестиционных целей каждого клиента, допустимого риска, особенностей инвестиционной стратегии и иных факторов. При этом информация, предоставляемая Управляющим клиентам, должна быть достоверной, ясно изложенной и направляемой своевременно.

Управляющий не инвестирует активы клиентов в ценные бумаги, если нет оснований полагать, что именно такие инвестиции приемлемы для клиентов с учетом их инвестиционного профиля.

Управляющий и ее работники не осуществляют давление на клиента, в том числе в виде рекомендаций, которые могут способствовать созданию неправильного или вводящего в заблуждение представления о рыночной ситуации, ценных бумагах, эмитентах ценных бумаг, ценах и условиях сделок, и имеют целью склонить клиента к принятию конкретного инвестиционного решения или воздержанию от определенного действия, в том числе в интересах других клиентов или самой Управляющего.

Работникам Управляющего запрещается давать клиентам рекомендации по операциям на рынке ценных бумаг с целью создания благоприятных условий для осуществления операций в интересах определенных клиентов, самого Управляющего либо собственных интересах работников Управляющего.

Управляющий в ходе осуществления профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг не допускает давления со стороны и зависимости от третьих лиц, наносящих ущерб клиентам.

При исполнении своих обязательств по договорам о доверительном управлении активами Управляющий и ее работники не выплачивают, не предлагают выплатить и не разрешают выплату денежных средств клиентам или иным лицам для оказания влияния на действия или решения этих лиц либо Управляющего с целью получить какие-либо преимущества или достичь неправомерные цели.

При исполнении своих обязательств по договорам о доверительном управлении активами Управляющий и ее работники не осуществляют действия, квалифицируемые законодательством, как дача (получение) взятки, коммерческий подкуп, а также действия,

нарушающие требования законодательства о противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма.

Управляющий и ее работники отказываются принимать денежные суммы, подарки, безвозмездное выполнение в их адрес услуг либо принимать иные материальные или нематериальные блага от своих клиентов, которые передаются в качестве стимулирования Управляющего либо ее работников и ставят их в определенную зависимость от клиента и направлены на обеспечение выполнения этими работниками или Управляющим каких-либо действий в пользу стимулирующего клиента, не обусловленных требованиями законодательства или обязательствами по договору о доверительном управлении активами. Под указанными действиями понимаются:

- предоставление неоправданных преимуществ по сравнению с другими клиентами;
- предоставление каких-либо гарантий, не обусловленных требованиями законодательства или условиями договоров о доверительном управлении активами;
- обход действующих у Управляющего правил, ускорение существующих у Управляющего процедур;
- иные действия, идущие вразрез с принципами прозрачности и открытости взаимоотношений между Управляющим и клиентами, либо допускающие определенные предпочтения Управляющего в отношении одного или нескольких клиентов перед другими клиентами.

4. Принципы осуществления доверительного управления активами клиентов.

При осуществлении управления ценными бумагами Управляющий обязуется проявлять должную заботу об интересах каждого клиента и осмотрительность, которые от нее требуются по существу отношений, исходя из рыночной ситуации.

Решения Управляющего в отношении заключения (отказа от заключения) сделки, ее конкретных условий, объемов инвестирования, условий обеспечения и иных аспектов не могут приниматься, исходя из предпочтений Управляющего в отношении одного или нескольких клиентов перед другими клиентами, основанных на разнице:

- объемов средств, переданных клиентами в доверительное управление;
- длительности договорных взаимоотношений между клиентами и Управляющим;
- финансового состояния клиентов;
- условий выплаты вознаграждения Управляющего, предусмотренных договорами о доверительном управлении активами;
- иных факторов, ставящих клиентов в неравные положения.

При осуществлении управления ценными бумагами Управляющий руководствуется исключительно интересами каждого клиента, стремится заключить сделку на наиболее выгодных для клиента условиях, учитывая его инвестиционный профиль, инвестиционную стратегию и условия рынка. Управляющий принимает все зависящие от нее разумные меры для достижения инвестиционных целей клиента при соответствии уровню риска возможных убытков, который способен нести клиент. Управляющий не допускает при принятии конкретного инвестиционного решения конкуренции инвестиционных портфелей клиентов.

Управляющий обеспечивает отдельный учет:

- сделок клиентов,
- денежных средств и
- ценных бумаг, принадлежащих клиентам.

Заключение договора, объектом которого являются ценные бумаги (производные финансовые инструменты), за счет имущества нескольких клиентов на организованных (не организованных) торгах Управляющим не осуществляется. Указанный договор может быть заключен только за счет одного клиента.

При управлении ценными бумагами и денежными средствами нескольких клиентов Управляющий вправе устанавливать единые правила и принципы формирования состава и структуры активов, находящихся в доверительном управлении (стандартные стратегии управления). При этом управление ценными бумагами и денежными средствами по стандартным стратегиям управления может осуществляться только при условии, что для указанных клиентов определен единый инвестиционный профиль (стандартный инвестиционный профиль).

Управляющий не допускает приоритета интересов одного или нескольких клиентов над интересами других клиентов при осуществлении мер по устранению неблагоприятных последствий конфликта интересов, возникшего между Управляющим и клиентом.

5. Порядок информационного обмена.

Управляющий принимает меры по обеспечению конфиденциальности информации, поступившей от клиента в связи с исполнением договора о доверительном управлении активами. Конфиденциальная информация не может быть использована в интересах Управляющего или третьих лиц. Данный порядок создается с помощью применения технических средств и организационных мер путем создания ограничений доступа каждого работника к информации различных уровней.

Управляющий информирует клиентов о рисках осуществления деятельности по управлению ценными бумагами на рынке ценных бумаг.

Управляющий обязана представлять клиентам отчеты о деятельности по управлению ценными бумагами в сроки и в порядке, предусмотренные законодательством и договором о доверительном управлении активами.

По письменному запросу клиента Управляющий обязана в срок, не превышающий 10 (десять) рабочих дней со дня получения запроса, предоставить клиенту информацию об инвестиционном портфеле клиента, его стоимости, а также о сделках, совершенных за счет этого инвестиционного портфеля. Данная информация предоставляется на дату, указанную в запросе клиента, а если дата не указана, то на дату получения запроса управляющим.

Настоящий Перечень мер раскрывается на официальном сайте Управляющего (<http://www.rezerv-invest.ru>) в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет».

Факт ознакомления с Перечнем мер подтверждаю:

Учредитель управления

_____ (_____)
Подпись (Фамилия, И.О.)

Уполномоченное лицо Учредителя управления
на основании доверенности № _____ от «__» _____ 20__ года

_____ (_____)
Подпись (Фамилия, И.О.)