

УТВЕРЖДЕН

Приказом Генерального директора

ООО «УК «А-Капитал»

№ 1-1-2024/21 от 19.02.2024

ДОГОВОР

**доверительного управления ценными бумагами и денежными средствами,
предназначенными для совершения сделок с ценными бумагами и (или) заключения
договоров, являющихся производными финансовыми инструментами**

(действует с «06» марта 2024 года)

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1.1. Настоящий Договор доверительного управления ценными бумагами и денежными средствами, предназначенными для совершения сделок с ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами (далее – **Договор**) заключен между физическим или юридическим лицом (далее – **Учредитель управления** или **Учредитель**) и Обществом с ограниченной ответственностью «УК «А-Капитал» (далее – **Доверительный управляющий** или **Управляющий**), которое осуществляет деятельность на основании лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами № 040-14006-001000, выданной Банком России от 13 января 2017 года. Настоящий Договор определяет основания, условия и порядок, на которых Управляющий оказывает услуги по доверительному управлению ценными бумагами и денежными средствами, предназначенными для совершения сделок с ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, а также регулирует отношения между Учредителем управления и Управляющим (далее – совместно **Стороны** или **Сторона**), возникающие при исполнении Договора.

1.2. Учредитель управления соглашается со всеми условиями Договора и обязуется выполнять все предусмотренные Договором условия.

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

1.4. Договор носит открытый характер и раскрывается на сайте Управляющего в сети Интернет по адресу: www.acapital-am.ru (далее – **Сайт Управляющего**).

1.5. Управляющий обязуется в течение срока действия Договора осуществлять в интересах Учредителя управления доверительное управление (далее – **Управление**) следующим имуществом Учредителя управления: ценными бумагами, денежными средствами в валюте РФ и/или в иностранной валюте, предназначенными для совершения сделок с ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами (далее – **Имущество учредителя управления**).

1.6. Управляющий в целях реализации настоящего Договора вправе привлекать лицо, действующее от имени Управляющего на основании агентского договора (договора поручения), заключенного с Управляющим, и выданной им доверенности (далее – **Агент, Поверенный Управляющего**).

1.7. Передача имущества Учредителя управления Управляющему не влечет перехода права собственности на него к Управляющему.

1.8. Стороны договорились, что Управляющий имеет право вносить изменения и дополнения в Договор и (или) Приложения к Договору, в том числе исключать Приложения или добавлять новые Приложения. Изменения, внесенные Управляющим, становятся обязательными для Сторон на 11 (Одиннадцатый) рабочий день с даты размещения Управляющим новой редакции Договора и (или) Приложений к Договору на Сайте Управляющего. Такое размещение признается Сторонами надлежащим уведомлением.

1.9. Изменения и дополнения, вносимые в Договор и (или) приложения к Договору в связи с изменениями в нормативных правовых актах Российской Федерации, вступают в силу одновременно со вступлением в силу соответствующих нормативных правовых актов.

1.10. Изменения и дополнения в Договор и (или) приложения к Договору, вступившие в силу в соответствии с установленным настоящим Договором порядком, распространяются на всех Учредителей управления, в том числе на лиц, заключивших Договор ранее даты вступления в силу соответствующих изменений и дополнений. Учредитель управления обязуется самостоятельно отслеживать изменения и/или дополнения в настоящий Договор и несет риск неблагоприятных последствий, вызванных отсутствием у него информации об изменениях и/или дополнениях в Договор, размещенный на официальном сайте Управляющего в сети Интернет. Если Учредитель управления не согласен с изменениями и дополнениями в Договор и (или) приложения к Договору, он имеет право расторгнуть Договор.

1.11. Общие для всех Учредителей управления условия Договора определены в настоящем документе и приложениях №№ 1, 5 - 9, индивидуальные условия для конкретного Учредителя управления определяются в Заявлении о присоединении по форме Приложения № 2 для физических лиц и Приложения № 3 для юридических лиц, а также в инвестиционной стратегии управления по форме Приложения № 4 (индивидуальная стратегия). Наиболее часто интересующая Учредителей управления общая информация в отношении некоторых возможных объектов инвестирования содержится в Приложении № 10.

1.12. Порядок взаимоотношений Сторон, их права и обязанности устанавливаются Договором. Во всем остальном, что не предусмотрено настоящим Договором, Стороны будут руководствоваться действующим законодательством Российской Федерации и иными нормативными правовыми актами, регулирующими правоотношения, вытекающие из Договора.

1.13. Положения о стандартных стратегиях и стандартном инвестиционном профиле применимы в случае наличия по условиям Договора и приложений к нему стандартной стратегии управления.

1.14. Стороны договорились о едином понятии облигации и еврооблигации, а именно: облигация /еврооблигация – эмиссионная ценная бумага, закрепляющая права ее владельца на получение от эмитента в предусмотренный в ней срок ее номинальной стоимости или иного имущественного эквивалента. Облигация может также предусматривать право ее владельца на получение фиксированного в ней процента от номинальной стоимости облигации либо иные имущественные права. Доходом по облигации являются процент и/или дисконт.

2. ПРЕДМЕТ ДОГОВОРА И ПОРЯДОК ЕГО ЗАКЛЮЧЕНИЯ

2.1. По настоящему Договору Учредитель управления передает Управляющему в доверительное управление имущество Учредителя управления, а Управляющий обязуется за вознаграждение осуществлять управление этим имуществом, а также имуществом, полученным

в процессе управления, от своего имени и в интересах Учредителя управления в течение срока действия Договора.

2.2. Управляющий осуществляет доверительное управление переданным ему и принадлежащим Учредителю управления имуществом, указанным в Заявлении о присоединении к Договору (далее - **Заявление о присоединении**), а также иным имуществом, приобретенным Управляющим в процессе управления и/или поступившим в состав имущества Учредителя управления в процессе управления.

2.3. Управляющий принимает от Учредителя управления Заявление о присоединении при условии, что Учредителем управления предоставлена вся необходимая информация и полный комплект надлежаще оформленных документов, в соответствии с требованиями Договора.

2.4. Для заключения Договора Учредитель управления предоставляет Управляющему Заявление о присоединении, составленное по форме Приложений № 2 или № 3 к Договору, подписанное Учредителем управления, а также полный комплект надлежаще оформленных документов в соответствии с Приложением № 5 к Договору.

Документы, предусмотренные настоящим пунктом, могут быть предоставлены Учредителем управления Агенту.

2.4.1. Заявление о присоединении, составленное по форме Приложения № 2, не содержащее номера мобильного телефона Учредителя управления, не принимается к исполнению, Договор считается незаключенным.

2.5. Заявление о присоединении составляется на бумажном носителе в двух экземплярах, имеющих равную юридическую силу, и подается Учредителем управления путем обращения Учредителя управления к Управляющему либо Агенту. В случае принятия Управляющим или Агентом Заявления о присоединении на обоих экземплярах проставляется отметка о принятии. Один экземпляр Заявления остается у Управляющего либо Агента, другой передается Учредителю управления.

Заявление о присоединении является офертой Учредителя управления на заключение Договора с Управляющим на условиях Заявления о присоединении и Договора, действия по принятию Заявления и принятию имущества, переданного в управление, являются акцептом Управляющего.

В силу п. 2 ст. 433 Гражданского кодекса РФ Договор считается заключенным с момента передачи имущества в управление в соответствии с разделом 3 Договора.

В случае непередачи имущества, в том числе невнесения денежных средств Учредителем управления на банковский счет Управляющего, в течение 180 (Ста восьмидесяти) календарных дней со дня подписания Учредителем управления Заявления о присоединении, Договор считается незаключенным, а Заявление о присоединении - непринятым.

2.6. Стороны исходят из того, что подписание Заявления о присоединении стало возможно потому, что Учредитель управления внимательно прочитал Договор и выразил своё полное и безоговорочное согласие со всеми его условиями, включая Приложения к Договору, являющиеся его неотъемлемой частью.

2.7. В Заявлении о присоединении Учредитель управления подтверждает достоверность представленных данных, подтверждает факт ознакомления с Декларацией о рисках, изложенной в Приложении № 1 к Договору, осознает и принимает на себя риски, изложенные в Декларации

о рисках, а также подтверждает факт приобретения стандартной стратегии управления со стандартным инвестиционным профилем или индивидуальной стратегии, составленной Управляющим в соответствии с инвестиционным профилем Учредителя управления.

2.8. Присоединяясь к настоящему Договору, Учредитель управления дает согласие Управляющему на обработку своих персональных данных в соответствии с Федеральным законом от 27.07.2006 № 152-ФЗ «О персональных данных».

2.9. Управляющий заключает Договор со стратегий, предназначенной для квалифицированных инвесторов, только в случае, если Учредитель управления признан Управляющим квалифицированным инвестором.

2.10. Неотъемлемой частью данного Договора являются Приложения к настоящему Договору, а также документы, полученные Учредителем управления в рамках настоящего Договора, в том числе Заявление о присоединении, стандартная или индивидуальная инвестиционная стратегия управления, а в случае приобретения индивидуальной стратегии управления - также Справка о присвоении инвестиционного профиля, составленная в соответствии с документом о порядке определения инвестиционного профиля клиентов, размещенном на сайте Управляющего в сети Интернет по адресу: www.acapital-am.ru.

2.11. Присоединяясь к настоящему Договору, Учредитель управления подтверждает, что на момент заключения настоящего Договора он не занимает должность (- ти) из списка служащих Банка России, которым запрещено согласно требованиям законодательства РФ, приобретать ценные бумаги, акции (доли участия в уставных капиталах организаций), по которым может быть получен доход, если это может привести к конфликту интересов.

3. ПОРЯДОК ПРИЕМА-ПЕРЕДАЧИ ИМУЩЕСТВА В ДОВЕРИТЕЛЬНОЕ УПРАВЛЕНИЕ И ПОРЯДОК ВЫВОДА ИМУЩЕСТВА ИЗ ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ

3.1. Стороны устанавливают следующий порядок передачи первоначально передаваемого в управление имущества, а также дополнительно передаваемого в управление имущества:

- Денежные средства считаются переданными в управление Управляющему с момента их зачисления на Специальный счет¹ Управляющего. Факт передачи средств в управление подтверждается платежным поручением и выпиской о поступлении денежных средств на Специальный счет, информация о дате поступления денежных средств на Специальный счет содержится в Отчете о деятельности доверительного управляющего за соответствующий отчетный квартал;
- Бездокументарные ценные бумаги считаются переданными в управление Управляющему с момента их зачисления на лицевые счета или счета депо, открытые в соответствии с действующим законодательством для учета ценных бумаг, передаваемых в управление, информация о дате поступления ценных бумаг в доверительное управление содержится в Отчете о деятельности доверительного управляющего за соответствующий отчетный квартал. При этом расходы, связанные с переводом ценных бумаг на Специальные лицевые счета² или Специальные счета депо³, возлагаются на Учредителя управления.

¹ Под Специальным счетом понимается банковский счет, открытый Управляющему в кредитной организации, для расчетов по операциям, связанным с доверительным управлением ценными бумагами и денежными средствами клиента.

² Под Специальным лицевым счетом понимается лицевой счет, открытый Управляющему в регистраторе, для учета и фиксации прав на ценные бумаги, переданные по Договору Управляющему и не являющиеся собственностью Управляющего.

³ Под Специальным счетом депо понимается лицевой счет, открытый Управляющему в депозитарии, для учета и фиксации прав на ценные бумаги, переданные по Договору Управляющему и не являющиеся собственностью Управляющего.

3.2. Стороны устанавливают следующий порядок передачи в управление имущества, приобретаемого Управляющим в процессе исполнения инвестиционной стратегии в рамках настоящего Договора:

- Имущество, а также имущественные права, которые приобретаются Управляющим в процессе исполнения инвестиционной стратегии в рамках настоящего Договора, считаются переданными в управление без каких-либо дополнительных указаний со стороны Учредителя управления, без подписания дополнительных соглашений и актов.

3.3. В случае, если не противоречит инвестиционной стратегии, учредитель может инициировать частичный или полный возврат имущества из доверительного управления путем предоставления Управляющему поручения на отзыв денежных средств по форме Приложения № 6 к договору, либо поручения Учредителя на операции с ценными бумагами по форме Приложения № 7 к Договору (далее – **Поручение**).

3.4. Частичный возврат имущества осуществляется при условии, что стоимость имущества, остающегося после частичного возврата, больше или равна сумме, необходимой для компенсации размера вознаграждения Управляющего, включая необходимые расходы (в том числе расходы, которые должны быть произведены Управляющим в связи с осуществлением доверительного управления) и налоговые обязательства в соответствии с Разделом 11 Договора.

3.5. При полном возврате имущества из доверительного управления осуществляется расчет и удержание вознаграждения Управляющего и расходов по доверительному управлению.

3.6. В случае если состав имущества, возвращаемого из доверительного управления, содержит требование о возврате ценных бумаг, Управляющим осуществляется оценка текущей стоимости ценных бумаг в соответствии с Методикой оценки стоимости активов, размещенной на сайте Управляющего.

3.7. Полный или частичный возврат имущества осуществляется Управляющим в течение 10 (Десять) рабочих дней с момента получения соответствующего Поручения.

3.8. Возврат имущества осуществляется следующим образом:

- денежные средства переводятся с Специального счета Управляющего на банковский счет Учредителя, указанный в Поручении на отзыв денежных средств;
- передача бездокументарных ценных бумаг Учредителю управления, осуществляется путем перевода ценных бумаг со счета депо (лицевого счета) Управляющего на счет депо (лицевой счет) Учредителя, указанный в Поручении клиента на операцию с ценными бумагами;
- при передаче документарных ценных бумаг передаются сертификаты ценных бумаг, что оформляется путем подписания Акта приема-передачи.

3.9. Датой возврата имущества Учредителю из доверительного управления является:

- для денежных средств – дата списания денежных средств с Специального счета Управляющего;
- для бездокументарных ценных бумаг - дата списания ценных бумаг со Специального счета депо (Специального лицевого счета) Управляющего;

3.10. Документом, подтверждающим факт возврата имущества из доверительного управления к Учредителю, является:

- уведомление об операциях по соответствующему Специальному счету депо (Специальному лицевому счету) Управляющего;
- выписка банка о списании денежных средств с Специального счета Управляющего.

3.11. Стороны устанавливают, что распоряжение Учредителя управления о возврате имущества в полном объеме является требованием о расторжении Договора и должно подаваться Учредителем управления с соблюдением положений Раздела 4 настоящего Договора.

3.12. Стороны признают, что возможные убытки и нарушения условий выбранной Учредителем управления инвестиционной стратегии, и иные неблагоприятные последствия, которые могут возникнуть в результате выполнения Управляющим распоряжения Учредителя управления о частичном или полном возврате имущества до истечения срока действия Договора, а также в результате отказа Учредителя управления от Договора до истечения срока его действия, являются последствием действий (прямых указаний) Учредителя управления, что исключает ответственность Управляющего за возможные убытки, которые могут возникнуть в результате выполнения распоряжения Учредителя управления.

4. СРОК ДЕЙСТВИЯ ДОГОВОРА И ПОРЯДОК ЕГО ПРЕКРАЩЕНИЯ

4.1 Договор вступает в силу после подписания Учредителем управления Заявления о присоединении к Договору и фактической передачи имущества Учредителем управления Управляющему.

4.2 Настоящий Договор считается заключенным на 5 (Пять) лет. При отсутствии письменного уведомления одной из Сторон о прекращении Договора до окончания срока его действия, он считается продленным на тот же срок и на тех же условиях. Срок Договора может быть продлен не более 5 (Пяти) раз. Прекращение Договора не освобождает Стороны от выполнения обязательств Сторон по взаиморасчетам и по возврату имущества из управления.

4.3. Настоящий Договор прекращается в случаях, предусмотренных действующим законодательством и настоящим Договором.

4.4. Настоящий договор может быть прекращен в любое время по инициативе любой из Сторон с письменным уведомлением не менее чем за 10 (Десять) рабочих дней до даты прекращения с учетом сроков возврата Управляющим имущества Учредителю управления в соответствии с п.4.8 Договора:

- вследствие отказа Управляющего или Учредителя управления от осуществления доверительного управления в связи с невозможностью для Управляющего лично осуществлять доверительное управление Имуществом;
- вследствие отказа Учредителя управления от договора по иным причинам, чем та, которая указана в предыдущем абзаце, при условии выплаты Управляющему обусловленного договором вознаграждения и возмещения понесенных им расходов;
- по иным основаниям, предусмотренным законодательством РФ.

4.5. Прекращение договора не освобождает Стороны от выполнения обязательств Сторон по взаиморасчетам и по возврату имущества из управления.

4.6. В случае досрочного расторжения договора, дата окончания действия договора определяется датой передачи Управляющим всего имущества, находящегося в доверительном управлении, за вычетом расходов и вознаграждения Управляющего.

4.7. При прекращении настоящего договора имущество, находящееся в доверительном управлении, передается Учредителю управления в следующем порядке:

4.7.1. Возврату подлежит имущество, находящееся в доверительном управлении за вычетом:

- суммы вознаграждения, причитающегося Управляющему;

- суммы расходов, произведенных Управляющим (которые должны быть произведены Управляющим) в связи с осуществлением им доверительного управления;
- суммы имущества, подлежащего передаче третьим лицам по обязательствам Управляющего, возникшим в ходе доверительного управления;
- суммы налоговых обязательств Учредителя управления в соответствии требованиями законодательства РФ.

4.7.2. При расторжении договора Учредитель управления обязан письменно сообщить Управляющему/Агенту реквизиты, необходимые для осуществления перевода денежных средств и/или ценных бумаг, путем предоставления поручения, составленного по форме Приложения № 6, Приложения № 7. В случае не предоставления Учредителем управления указанных сведений, Управляющий не несет ответственности за неисполнение и/или несвоевременное исполнение обязанности по возврату имущества.

4.7.3. Управляющий составляет и направляет Учредителю управления в сроки, предусмотренные настоящим Договором, Отчет о деятельности доверительного управляющего (далее – Отчет) за последний период (с последней отчетной даты, за которую предоставлялся Отчет, по дату возврата имущества из доверительного управления), составленный по форме Приложения № 9 к Договору.

4.8. Возврат имущества Учредителю управления осуществляется в следующем порядке:

4.8.1. Управляющий перечисляет Учредителю управления денежные средства, входящие в состав имущества, подлежащего возврату Учредителю управления, на счет, указанный Учредителем управления, в течение 10 (Десяти) рабочих дней с даты получения от Учредителя управления поручения на отзыв денежных средств по форме Приложения № 6 к договору.

В случае, если на момент подачи поручения на отзыв денежных средств в составе имущества Учредителя управления находились ценные бумаги и Учредителем управления было предоставлено поручение на операции с ценными бумагами по форме Приложения № 7 для вывода ценных бумаг из доверительного управления, срок исполнения поручения на отзыв денежных средств может быть увеличен, поручение подлежит исполнению в течение 10 (Десяти) рабочих дней с даты списания ценных бумаг со Специального счета депо (Специального лицевого счета) Управляющего.

В случае, если на момент подачи поручения на отзыв денежных средств в составе имущества Учредителя управления находились ценные бумаги, при этом Учредителем управления не было предоставлено поручение на операции с ценными бумагами по форме Приложения № 7 к Договору, такие ценные бумаги подлежат реализации с последующим исполнением поручения на отзыв денежных средств. В этом случае срок исполнения поручения на отзыв денежных средств может быть увеличен, поручение подлежит исполнению в течение 10 (Десяти) рабочих дней с даты поступления денежных средств от реализации ценных бумаг.

4.8.2. Управляющий за счет Учредителя управления осуществляет все действия, необходимые для регистрации перехода прав на ценные бумаги, входящие в состав имущества, подлежащего возврату Учредителю управления, в течение 10 (Десяти) рабочих дней с даты получения от Учредителя управления подписанного с его стороны поручения Учредителя управления на операции с ценными бумагами по форме Приложения № 7 к Договору, необходимого для осуществления перевода ценных бумаг, а также (при необходимости) документа, подтверждающего оплату перевода ценных бумаг.

4.8.3. В случае получения Управляющим от Учредителя управления подписанного с его стороны поручения на операции с ценными бумагами по форме Приложения № 7 к Договору, Договор расторгается в течение 30 (Тридцати) календарных дней с даты исполнения последней операции по списанию ценных бумаг, указанных в поручении на операции с ценными бумагами по форме Приложения № 7 к Договору.

4.8.4. В случае не указания и/или некорректного указания Учредителем управления реквизитов счетов для зачисления денежных средств или ценных бумаг, срок исполнения Управляющим поручений Учредителя управления, составленных по форме Приложения № 6, Приложения № 7, увеличивается на соответствующий период до предоставления Учредителем управления необходимых сведений, а Управляющий не несет ответственности за увеличение сроков возврата имущества.

4.9. В случае получения Управляющим после прекращения Договора денежных средств и/или ценных бумаг, Управляющий обязан передать Учредителю управления такие активы в течение 10 (Десяти) рабочих дней с даты получения от Учредителя управления реквизитов, на которые следует зачислить вышеуказанные активы. При этом Управляющий при получении ценных бумаг и/или денежных средств после прекращения действия договора не позднее 3 (трех) рабочих дней после получения ценных бумаг и/или денежных средств письменно уведомляет об этом факте Учредителя управления. Уведомление направляется по адресу, известному Управляющему на дату поступления денежных средств и/или ценных бумаг для Учредителя управления.

4.10. Исполнение Управляющим обязательства по возврату имущества (в том числе денежных средств и/или ценных бумаг, поступивших Управляющему в связи с осуществлением им доверительного управления имуществом после прекращения настоящего договора) обусловлено исполнением Учредителем управления своего обязательства по оплате расходов, связанных с возвратом и хранением такого имущества, а также предоставлением реквизитов, на которые требуется зачислить активы, поступившие после прекращения Договора.

5. ПРАВА И ОБЯЗАННОСТИ УПРАВЛЯЮЩЕГО

5.1. Управляющий обязан:

5.1.1. Осуществлять управление имуществом в интересах Учредителя управления в соответствии с законодательством РФ, нормативными актами Банка России и условиями настоящего Договора.

5.1.2. Осуществлять управление имуществом Учредителя управления, принимая все зависящие от него разумные меры, для достижения инвестиционных целей Учредителя управления, в соответствии с присвоенным инвестиционным профилем или стандартным инвестиционным профилем. При этом у Управляющего не возникает обязательства совершать какие-либо сделки с имуществом Учредителя управления по лучшим ценам приобретения и/или продажи ценных бумаг в течение какого-либо временного периода, либо гарантировать сохранность и (или) доходность по результатам управления по Договору.

5.1.3. Совершать в отношении имущества Учредителя управления любые юридические и фактические действия, в том числе заключать в отношении имущества биржевые сделки, внебиржевые сделки, сделки РЕПО, а также иные сделки, не запрещенные законодательством Российской Федерации.

5.1.4. Обособить имущество Учредителя управления, находящееся в управлении, а также полученное им в процессе управления имущество, от имущества Управляющего, имущества

Учредителя управления, переданного Управляющему в связи с осуществлением им иных видов деятельности, путем ведения отдельного баланса и внутреннего учета.

5.1.5. Использовать для хранения денежных средств, находящихся в управлении, а также полученных Управляющим в процессе управления имуществом, отдельный банковский счет (**Специальный счет**), в том числе для случая объединения денежных средств разных учредителей управления.

5.1.6. Использовать для учета прав на ценные бумаги, находящиеся в управлении, отдельный лицевой счет (счета) Управляющего в системе ведения реестра владельцев ценных бумаг, а если учет прав на ценные бумаги осуществляется в депозитарии – отдельный счет (счета) депо Управляющего, в том числе для случая объединения ценных бумаг разных учредителей управления.

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

5.1.8. Ознакомить Учредителя управления с информацией о возможных рисках при осуществлении деятельности по управлению его имуществом, информацией о возможных инвестиционных стратегиях управления, с возможными расходами при управлении имуществом и порядком расчета и удержания вознаграждения Управляющего.

5.1.9. Предоставлять Учредителю управления отчетность и уведомления в порядке и в сроки, предусмотренные разделом 10 настоящего Договора. Форма отчета о деятельности доверительного управляющего содержится в Приложении № 9 к Договору.

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

5.1.11. Возвращать по письменному распоряжению Учредителя управления имущество в порядке и в сроки, определенные в разделах 3, 4 настоящего Договора.

5.1.12. Хранить документ, содержащий инвестиционный профиль Учредителя управления, документы и (или) информацию, на основании которых определен указанный инвестиционный профиль, в течение срока действия Договора, а также в течение трех лет со дня его прекращения.

5.1.13. Документы и записи об инвестиционном портфеле Учредителя управления (находящемся в управлении имуществе, обязательствах, подлежащих исполнению за счет этого имущества), его стоимости, а также о сделках, совершенных за счет этого инвестиционного портфеля, хранить в течение не менее пяти лет с даты их получения или составления.

5.1.14. Не осуществлять доверительное управление имуществом в случае, если для Учредителя управления не определен Инвестиционный профиль, либо в случае отсутствия согласия Учредителя управления с указанным Инвестиционным профилем, за исключением приобретения стандартных стратегий управления и случаев, установленных Законодательством.

5.1.15. В случае смены Учредителем управления индивидуальной стратегии в рамках настоящего Договора осуществлять доверительное управление имуществом Учредителя управления в соответствии с новой индивидуальной стратегией с даты подписания Учредителем управления новой индивидуальной стратегии, но не ранее предоставления Учредителем управления согласия на инвестиционный профиль, присвоенный Учредителю управления Управляющим с учетом смены индивидуальной стратегии в случае изменения параметров (инвестиционный

горизонт, ожидаемая доходность, допустимый риск), необходимых для определения инвестиционного профиля. При этом Управляющий приводит состав и (или) структуру объектов доверительного управления портфеля Учредителя управления в соответствие с составом и (или) структурой новой индивидуальной стратегии. В случае, если реализация ценных бумаг невозможна по обстоятельствам, не зависящим от Управляющего (в частности, но не ограничиваясь, случаями отсутствия торгов по ценным бумагам, необходимости расчета по сделкам, заключенным Управляющим до даты подписания Учредителем управления новой индивидуальной стратегии), то Управляющий обязуется в срок не позднее 10 (Десяти) рабочих дней с даты прекращения действия этих обстоятельств реализовать ценные бумаги. Управляющий осуществляет действия по приведению состава и (или) структуры объектов доверительного управления в соответствие с новой индивидуальной стратегией, выбранной по инициативе Учредителя управления, мерами, в наибольшей степени отвечающими интересам Учредителя управления, в срок, не превышающий 180 календарных дней с даты получения Управляющим или Агентом новой индивидуальной стратегии, подписанной Учредителем управления в рамках действующего Договора.

5.1.16. Отказать клиенту в приеме на обслуживание, в случае непроведения идентификации клиента, представителя клиента, выгодоприобретателя и бенефициарного владельца в соответствии с требованиями, установленными Федеральным законом от 07.08.2001 № 115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма».

5.2. Управляющий имеет право:

5.2.1. Осуществлять правомочия собственника в отношении переданного в управление имущества Учредителя управления в пределах, предусмотренных действующим законодательством и настоящим Договором, в том числе в отношении ценных бумаг:

- самостоятельно, без согласований с Учредителем управления, осуществлять все правомочия собственника в отношении ценных бумаг, в том числе совершать любые юридические действия, в том числе сделки купли-продажи, обмена, передачи в залог, и фактические действия в целях выполнения условия настоящего Договора;
- от своего имени и по своему усмотрению в пределах, установленных законодательством РФ, настоящим Договором, а также документа Управляющего, содержащего политику осуществления прав по ценным бумагам при осуществлении деятельности по управлению ценными бумагами, размещенной на сайте Управляющего, осуществлять все права, удостоверенные ценными бумагами;
- получать дивиденды и иные доходы по ценным бумагам, входящим в состав имущества Учредителя управления, а также денежные средства, связанные с реализацией ценных бумаг, предъявлять требования и получать средства от погашения ценных бумаг, а в случае ликвидации эмитента ценных бумаг – получить причитающуюся долю в имуществе эмитента (далее – **Доходы**);
- зачислять доходы на Специальный счет. Доходы включаются в состав имущества Учредителя управления с момента их зачисления на Специальный счет без составления Акта приема-передачи имущества;
- инициировать запрос документов у Учредителя управления в целях исполнения Федерального закона от 07.08.2001 № 115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию)

доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма», установления налогового резидентства, получения льгот по налогообложению при выплате дохода от источника в США (в случае наличия в портфеле иностранных ценных бумаг);

- передавать информацию о налоговой юрисдикции Учредителя управления с целью подтверждения наличия/отсутствия налоговых льгот в отношении дохода, полученного от источника США, в вышестоящий депозитарий (в случае наличия в портфеле иностранных ценных бумаг).

5.2.2. В целях защиты прав на имущество Учредителя управления, требовать всякого устранения нарушения прав в соответствии с действующим законодательством и настоящим Договором, в том числе, но не ограничиваясь, обращаться в суд и иные органы, включая в иностранные финансовые институты (в частности, в Euroclear Bank S.A./N.V. / Clearstream Banking S.A), а также иностранные государственные органы и суды, в том числе для обеспечения возможности перевода ценных бумаг и/или денежных средств Учредителя управления, заблокированных на счетах в иностранных финансовых институтах и совершение операций с которыми невозможно вследствие недружественных действий иностранных государств, международных организаций, иностранных финансовых организаций, в том числе в связи с введением ограничительных мер в отношении Российской Федерации, российских юридических лиц и граждан Российской Федерации.

5.2.3. Принимать без уведомления и согласия Учредителя управления все необходимые решения в отношении способов, методов и времени совершения операций и видов сделок с имуществом Учредителя управления в соответствии с действующим законодательством и согласованной Сторонами инвестиционной стратегией.

5.2.4. Управляющий вправе поручать организациям, имеющим необходимые лицензии, совершать от своего имени действия, необходимые для управления имуществом. При этом Управляющий отвечает перед Учредителем управления за действия избранных им организаций как за свои собственные.

5.2.5. Получать вознаграждение, предусмотренное Договором, а также удерживать необходимые расходы, произведенные Управляющим при управлении имуществом Учредителя управления.

5.2.6. Объединять денежные средства Учредителя управления с денежными средствами других учредителей управления, то есть учитывать на одном банковском счете денежные средства, передаваемые в управление разными Учредителями управления, а также полученные в процессе управления. При этом Управляющий обязан обеспечить ведение обособленного внутреннего учета денежных средств по каждому Договору доверительного управления.

5.2.7. Объединять ценные бумаги Учредителя управления с ценными бумагами других учредителей управления, то есть учитывать на одном лицевом счете Управляющего (счете депо Управляющего) ценные бумаги, передаваемые в управление разными Учредителями управления, а также полученные в процессе управления. При этом Управляющий обязан обеспечить ведение обособленного внутреннего учета ценных бумаг по каждому Договору доверительного управления.

5.2.8. Заключать сделки и исполнять обязательства по ним за счет имущества разных Учредителей управления, заключивших с Управляющим Договор доверительного управления имуществом.

5.2.9. Приостановить операции с имуществом Учредителя управления по настоящему Договору с уведомлением Учредителя управления в установленные законодательством сроки в случае, если у Управляющего имеется обоснованное, документально подтвержденное предположение, что Учредитель управления относится к лицам, на которых распространяется иностранное законодательство о налогообложении иностранных счетов (далее – **Клиент иностранный налогоплательщик**), и при этом Учредитель управления не предоставил запрашиваемую в соответствии с внутренними документами Управляющего информацию, позволяющую опровергнуть указанное предположение.

5.2.10. Отказаться от Договора в одностороннем порядке до истечения срока его действия, уведомив Учредителя управления не менее чем за 10 (Десять) рабочих дней до даты прекращения Договора - в случае непредоставления Учредителем управления в течение 15 (Пятнадцати) рабочих дней после даты принятия Управляющим решения о приостановлении операций информации, опровергающей предположение, указанное в п. 5.2.9.

5.2.11. Отказаться от договора в порядке, предусмотренном в пункте 4.4 Договора, в случае если согласие Учредителя управления на новый инвестиционный профиль, предусматривающий увеличение допустимого риска, не получено.

5.2.12. Отказаться в совершении операции, в том числе в совершении операции на основании распоряжения Учредителя управления при условии, что в результате реализации правил внутреннего контроля в целях легализации (отмывания) доходов, полученных преступным путем, финансирования терроризма и финансирования распространения оружия массового уничтожения, у Управляющего возникают подозрения, что операция совершается в целях легализации (отмывания) доходов, полученных преступным путем, или финансирования терроризма.

5.2.13. В случае принятия решения об отказе в совершении операции по основанию, указанному в п. 5.2.12 настоящего Договора, Управляющий уведомляет Учредителя управления о принятом решении в срок не позднее 5 (Пяти) рабочих дней со дня принятия решения об отказе в совершении операции в электронном виде через Личный кабинет на сайте Управляющего либо на почтовый адрес, указанный Учредителем управления при заключении настоящего Договора (в случае отказа Учредителя управления от использования сервиса «Личный кабинет»).

Уведомление Учредителю управления, которому отказано в совершении операции, должно содержать информацию о дате и причинах принятия соответствующего решения, а также о наличии права Учредителя управления представить Управляющему документы и (или) сведения об отсутствии оснований для принятия Управляющим решения об отказе в совершении операции Учредителя управления и способах их представления.

5.2.14. Осуществлять пересмотр инвестиционного профиля Учредителя управления по истечении инвестиционного горизонта, определенного в действующем инвестиционном профиле, а также в иных случаях, предусмотренных документом о порядке определения инвестиционного профиля клиентов, размещенном на сайте Управляющего в сети Интернет по адресу: www.acapital-am.ru .

5.2.15. В условиях наличия конфликта интересов Управляющий (его работники, и (или) лица, действующие за его счет) при совершении либо несовершении юридических и (или) фактических действий, влияющих на связанные с оказанием услуг Управляющего интересы Учредителя управления, действует (действуют) так же, как в условиях отсутствия конфликта интересов.

6. ПРАВА И ОБЯЗАННОСТИ УЧРЕДИТЕЛЯ УПРАВЛЕНИЯ

6.1. Учредитель управления обязан:

6.1.1. Соблюдать при подаче Управляющему распоряжения о возврате имущества порядок и сроки, определенные разделами 3, 4, 6 настоящего Договора.

6.1.2. Для наиболее эффективного управления имуществом и минимизации рисков в разумный срок предварительно информировать Управляющего о своем решении относительно дополнительного ввода или частичного вывода имущества.

6.1.3. При заполнении Заявления о присоединении по форме Приложения № 2 указать свой номер мобильного телефона, при заключении Договора предоставить документы согласно Приложению № 5.

6.1.4. В течение 15 (Пятнадцати) рабочих дней с даты направления соответствующего запроса Управляющим, предоставить информацию, позволяющую опровергнуть обоснованное предположение Управляющего, что Учредитель управления относится к категории клиентов иностранных налогоплательщиков.

6.1.5. Письменно, по установленной форме, уведомить Управляющего в срок не позднее 10 (Десять) рабочих дней об изменении реквизитов, персональных и контактных данных (в том числе адреса регистрации, номеров телефонов, E-mail) Учредителя управления, Представителя Учредителя управления, Выгодоприобретателя и Бенефициарного владельца, указанных при заключении настоящего Договора.

6.1.6. Не реже одного раза в год, начиная с даты заключения Договора, подтверждать актуальность сведений, представленных Управляющему об Учредителе управления, Представителях Учредителя управления, Выгодоприобретателях и Бенефициарном владельце. Неполучение от Учредителя управления информации об изменении указанных сведений в установленный в настоящем пункте срок, означает подтверждение Учредителем управления ранее указанных сведений на соответствующую дату.

6.1.7. Предоставить Управляющему при приобретении индивидуальной стратегии управления необходимую для определения его инвестиционного профиля информацию и сведения, а также информировать Управляющего об изменении обстоятельств и (или) сведений, на основании которых ему был определен его инвестиционный профиль.

6.1.8. Предоставлять не реже, чем один раз в год с даты присвоения статуса квалифицированного инвестора, документы, подтверждающие соблюдение требований, соответствие которым необходимо для признания лица квалифицированным инвестором (если Учредитель управления является юридическим лицом, признанным квалифицированным инвестором).

6.1.9. Незамедлительно уведомить Управляющего о несоблюдении Учредителем управления (если Учредитель управления является физическим лицом, признанным квалифицированным инвестором) требований, соответствие которым необходимо для признания лица квалифицированным инвестором.

6.1.10. Если Учредитель управления является лицом, которым в силу положений законодательства запрещено владеть и (или) пользоваться иностранными финансовыми инструментами, в т.ч. иностранными ценными бумагами, либо если он занимает должность служащего Банка России, которому в силу законодательства запрещено приобретать ценные бумаги, по которым может быть получен доход, если это может привести к конфликту интересов, за исключением случаев,

установленных федеральным законом, уведомить об этом Управляющего и предпринять все необходимые действия, направленные на соблюдение положений законодательства.

6.2. Учредитель управления имеет право:

6.2.1. Контролировать выполнение Управляющим принятых на себя обязательств в порядке, предусмотренном Договором.

6.2.2. Давать указания о досрочном полном или частичном возврате имущества путем подачи Управляющему Поручений по форме, установленной Приложениями № 6, № 7 с соблюдением порядка и сроков, установленных настоящим Договором.

6.2.3. В ходе исполнения Договора, если это предусмотрено инвестиционной стратегией, дополнительно передавать в управление Управляющему денежные средства и/или ценные бумаги с предварительного согласия Управляющего. Дополнительное имущество считается переданным с момента поступления денежных средств на счет Управляющего, а также ценных бумаг в соответствии с п. 3.1 Договора, подтверждением приема дополнительных денежных средств и ценных бумаг могут выступать выписки, расчетные документы с соответствующих счетов.

6.2.4. Требовать от Управляющего предоставления документов о деятельности и финансовом состоянии Управляющего, не являющихся коммерческой тайной, согласно действующему законодательству РФ.

6.2.5. Требовать предоставления оперативной информации о состоянии инвестиционного портфеля.

6.2.6. В случае несогласия с изменениями и/или дополнениями, вносимыми Управляющим в настоящий Договор, Учредитель управления вправе отказаться от исполнения Договора заключенного Сторонами, не позднее 30 (Тридцати) календарных дней с даты вступления в силу изменений и/или дополнений в Договор, в порядке, установленном Разделом 4 настоящего Договора.

6.2.7. Осуществлять непосредственно в месте обслуживания Учредителя управления фотосъемку, аудио- и видеозапись процесса взаимодействия с Учредителем управления, за исключением случаев, когда это может привести к нарушению федеральных законов и принятых в соответствии с ними нормативных актов.

6.2.8. Изменить индивидуальную стратегию в рамках настоящего Договора с условием предоставления Учредителем управления согласия с инвестиционным профилем, присваиваемым Учредителю управления Управляющим с учетом смены индивидуальной стратегии в случае изменения параметров (инвестиционный горизонт, ожидаемая доходность, допустимый риск), необходимых для определения инвестиционного профиля. С даты подписания Учредителем управления новой индивидуальной стратегии утрачивает силу индивидуальная стратегия, действовавшая до даты подписания Учредителем управления новой индивидуальной стратегии.

7. ИНВЕСТИЦИОННАЯ СТРАТЕГИЯ И ОГРАНИЧЕНИЯ УПРАВЛЯЮЩЕГО

7.1. При управлении имуществом Учредителя управления, Управляющий действует исключительно по собственному усмотрению, без согласования и без получения от Учредителя управления каких-либо указаний, поручений или инструкций в отношении совершения сделок и

операций по Договору и условий их совершения строго в соответствии с положениями выбранной Учредителем управления инвестиционной стратегии.

7.2. В случае если фактический риск Учредителя управления стал превышать допустимый риск, определенный в инвестиционном профиле или стандартном инвестиционном профиле, на 1% и более, Управляющий уведомляет об этом Учредителя управления с использованием сервиса дистанционного обслуживания «Личный кабинет» в сети Интернет по адресу <https://lk.acapital-am.ru> или по электронной почте (в случае отказа Учредителя управления от использования сервиса «Личный кабинет») не позднее 2 (Двух) рабочих дней, следующих за днем выявления такого превышения. При этом по письменному требованию Учредителя управления Управляющий обязан привести управление ценными бумагами и денежными средствами Учредителя управления в соответствие с его инвестиционным профилем.

8. ПОРЯДОК УПРАВЛЕНИЯ ИМУЩЕСТВОМ

8.1. Управляющий осуществляет управление имуществом в соответствии с требованиями к управлению ценными бумагами и денежными средствами, предназначенными для совершения сделок с ценными бумагами и(или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами:

- Управляющий осуществляет профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг разумно и добросовестно.
- Управляющий не вправе злоупотреблять своими правами и (или) ущемлять интересы Учредителя управления.
- Управляющий должен соблюдать приоритет интересов Учредителя управления над собственными интересами.
- Управляющий обязан заранее уведомлять Учредителя управления о возможном конфликте интересов Управляющего и Учредителя управления или других Учредителей управления Управляющего.
- В случае подачи заявки на организованных торгах на заключение договоров, объектом которых являются ценные бумаги, за счет имущества нескольких Учредителей управления денежные обязательства, вытекающие из таких договоров, исполняются за счет или в пользу каждого из указанных Учредителей управления в объеме, который определяется исходя из средней цены ценной бумаги, взвешенной по количеству ценных бумаг, приобретаемых или отчуждаемых по договорам, заключенным на основании указанной заявки.
- В случае заключения договора, объектом которого являются ценные бумаги, за счет имущества нескольких Учредителей управления не на организованных торгах денежные обязательства по такому договору исполняются за счет или в пользу каждого из указанных Учредителей управления в объеме, который определяется исходя из цены одной ценной бумаги, рассчитанной исходя из цены договора и количества приобретаемых или отчуждаемых ценных бумаг по этому договору.
- Договор, являющийся производным финансовым инструментом, может быть заключен только за счет одного Учредителя управления. При этом допускается заключение такого договора управляющим на организованных торгах на основании заявки, поданной в интересах нескольких Учредителей управления, на заключение нескольких договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, за счет нескольких Учредителей управления.
- Приобретение одной ценной бумаги или заключение договора, являющегося производным финансовым инструментом, за счет имущества нескольких клиентов не допускается, за исключением случая, когда имущество этих клиентов, находящееся в доверительном управлении, принадлежит им на праве общей собственности.

- Приобретение векселей, закладных и складских свидетельств за счет имущества, находящегося в доверительном управлении, не допускается.
- При управлении ценными бумагами и денежными средствами нескольких Учредителей управления Управляющий предпринимает меры по недопущению установления приоритета интересов одного или нескольких Учредителей управления над интересами других Учредителей управления. Указанные меры предусмотрены Политикой управления конфликтом интересов при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, размещенной на Сайте Управляющего по адресу: <https://www.acapital-am.ru/info/du/dokumentatsiya/>.
- Учет прав на ценные бумаги, находящиеся в доверительном управлении, осуществляется депозитариями или регистраторами, являющимися юридическими лицами в соответствии с законодательством Российской Федерации или иностранными организациями, включенными в перечень иностранных организаций, осуществляющих учет прав на ценные бумаги, в соответствии с пунктом 9 статьи 51.1 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».

8.2. Фактом подписания и предоставления Управляющему Заявления о присоединении Учредитель управления подтверждает свой отказ от получения от Управляющего уведомлений о намерении приобрести за счет имущества, находящегося в доверительном управлении по Договору, инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов, находящихся под управлением Управляющего, если приобретение таких инвестиционных паев предусмотрено описанием стандартной или индивидуальной стратегии, указанной в Заявлении о присоединении.

8.3. В случае смерти Учредителя управления Управляющий:

- осуществляет действия, направленные на увеличение доли денежных средств в портфеле Учредителя управления до 100% от общей доли имущества (путем продажи ценных бумаг, закрытия позиций и т.п.), после того, как Управляющему станет известно о факте смерти Учредителя управления;
- рассчитывает и удерживает вознаграждение Управляющего, производит необходимые налоговые отчисления, возмещает (оплачивает) расходы, предусмотренные разделом 11 Договора;
- не осуществляет управление денежными средствами, составляющими портфель, до перехода прав Учредителя управления к наследникам последнего в соответствии с законодательством РФ. При этом в отдельных случаях, руководствуясь интересами наследников, Управляющий вправе:
 - не осуществлять реализацию имущества, составляющего портфель, в случае, если ценные бумаги не могут быть реализованы без значительных финансовых потерь, до представления Управляющему документов, подтверждающих переход прав по Договору к наследникам Учредителя управления в соответствии с законодательством РФ и получения от них соответствующих указаний в отношении имущества;
 - совершать действия, направленные на получение дохода по имеющимся активам Учредителя управления, а также завершению расчетов по сделкам купли-продажи и иным сделкам, заключенным до момента, когда Управляющему стало известно о смерти Учредителя управления. Факт смерти Учредителя управления может подтверждаться свидетельством о смерти, выданным в установленном законодательством РФ порядке, или иным документом, выданным официальным органом либо нотариусом, из которого становится известно о смерти Учредителя управления.

9. ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ УПРАВЛЯЮЩЕГО

9.1. За услуги, оказываемые по Договору, Учредитель управления выплачивает Управляющему вознаграждение. Размер вознаграждения Управляющего и периодичность его начисления,

выплаты определяется Сторонами в зависимости от выбранной Учредителем управления инвестиционной стратегии, и указывается в соответствующей стратегии и в Договоре.

9.2. Порядок расчета вознаграждения управляющего, а также размер вознаграждения управляющего по стандартным стратегиям управления установлен Приложением № 8 к настоящему Договору. Размер вознаграждения управляющего по индивидуальным стратегиям управления устанавливается при выборе Учредителем управления стратегии (Приложение № 4 к настоящему Договору). Порядок расчета вознаграждения управляющего по индивидуальной стратегии установлен Приложением № 8 к настоящему Договору, если иное не оговорено в тексте индивидуальной стратегии.

9.3. При полном возврате имущества из доверительного управления вознаграждение Управляющего рассчитывается за период с даты окончания последнего отчетного периода до даты, предшествующей дате исполнения обязательств Управляющего по возврату имущества Учредителя управления.

9.4. Вознаграждение Управляющего (за исключением вознаграждения за подписку и вознаграждения за ввод ценных бумаг (далее – ЦБ)) удерживается им до конца квартала, следующего за отчетным кварталом, а в случае расторжения Договора – не позднее дня возврата всего имущества из доверительного управления Учредителю управления. Вознаграждение за подписку удерживается в течение 3 (Трех) рабочих дней, следующих за датой перерегистрации ценных бумаг¹ по соответствующей сделке. Вознаграждение за ввод ЦБ удерживается в течение 3 (Трех) рабочих дней с даты зачисления ценных бумаг на специальный счет депо доверительного управляющего.

9.5. Вознаграждение Управляющего удерживается им самостоятельно за счет имущества Учредителя управления, находящегося в доверительном управлении.

9.6. В случае недостаточности средств на Специальном счете для выплаты вознаграждения в сроки, указанные в п. 9.4, в том числе при прекращении Договора, Управляющий по своему выбору может реализовать часть ценных бумаг, необходимых для удержания причитающегося ему вознаграждения, либо удерживать сумму денежных средств частями, по мере их появления на Специальном счете до момента полного погашения задолженности по уплате соответствующего вознаграждения, либо может выставлять Учредителю управления счет, который должен быть оплачен в течение 7 (Семи) рабочих дней с даты выставления.

9.7. Настоящим Учредитель управления уведомлен о том, что Управляющий, совмещая деятельность по управлению ценными бумагами с деятельностью по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами, получает вознаграждение за управление паевыми инвестиционными фондами, инвестиционные паи которых могут приобретаться за счет имущества, находящегося в доверительном управлении по Договору, если это предусмотрено описанием стандартной или индивидуальной стратегии, указанной в Заявлении о присоединении. Информация о вознаграждении за управление паевыми инвестиционными фондами содержится в Правилах доверительного управления паевыми инвестиционными фондами, раскрываемых на официальном сайте Управляющего.

¹ Дата перерегистрации ценных бумаг – дата перехода прав на ценную бумагу, который происходит: 1) в случае учета прав на ценные бумаги в реестре - с даты внесения приходной записи по лицевому счету приобретателя, 2) в случае учета прав на ценные бумаги в депозитарии - с даты внесения приходной записи по счету депо приобретателя.

9.8. Если конфликт интересов Управляющего и Учредителя управления или других Учредителей управления Управляющего, о котором все Стороны не были уведомлены заранее, привел к действиям Управляющего, причинившим ущерб интересам Учредителя управления, Управляющий обязан за свой счет возместить ущерб в порядке, установленном действующим законодательством Российской Федерации.

10. ОТЧЕТНОСТЬ ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЯЮЩЕГО

10.1. Управляющий представляет Учредителям управления – юридическим лицам или индивидуальным предпринимателям следующую отчетность:

Таблица №1. Отчетность, предоставляемая юридическим лицам или индивидуальным предпринимателям

№ п\п	Наименование отчета	Сроки и периодичность предоставления
1	Отчет о деятельности доверительного управляющего (по форме Приложения № 9 к Договору)	По итогам квартала, не позднее 10-го рабочего дня месяца, следующего за отчетным кварталом
2	Формы квартальной бухгалтерской отчетности, в соответствии с законодательством РФ (форма № 1 по ОКУД, форма № 2 по ОКУД) составленные в отношении ценных бумаг Учредителя управления, переданных в управление	не позднее 15-го рабочего дня месяца, следующего за отчетным кварталом
3	Расчет доходов и расходов в целях определения налогооблагаемой базы, если в составе имущества Учредителя управления находятся федеральные облигации, облигации субъектов РФ и муниципальных образований	не позднее 5-го рабочего дня месяца, следующего за отчетным кварталом
4	Годовую бухгалтерскую отчетность, составленную в отношении имущества Учредителя управления в соответствии с законодательством РФ	не позднее 45-ти календарных дней, следующих за отчетным годом

10.2. Управляющий представляет Учредителям управления – физическим лицам следующую отчетность:

Таблица №2. Отчетность, предоставляемая физическим лицам

№ п\п	Наименование отчета	Сроки и периодичность предоставления
1	Отчет о деятельности доверительного управляющего (по форме Приложения № 9 к Договору)	не позднее 15-го рабочего дня месяца, следующего за отчетным кварталом

10.3. Отчет о деятельности доверительного управляющего содержит сведения о проведенных операциях за отчетный период, включая движение ценных бумаг и денежных средств, расчет вознаграждения доверительного управляющего, сведения о динамике ежемесячной доходности инвестиционного портфеля клиента и сведения о стоимости инвестиционного портфеля клиента,

определенной на конец каждого месяца, за последние 12 месяцев, предшествующих дате, на которую составлен Отчет.

10.4. В Отчете о деятельности Управляющего для оценки стоимости имущества, находящегося в управлении, используются:

- Методика оценки стоимости активов, размещенная на Сайте Управляющего, если в отношении отдельного клиента Договором не предусмотрена иная методика;
- Порядок расчета вознаграждения Управляющего (Приложение № 8 к Договору).

10.5. Управляющий предоставляет Учредителю управления-физическому лицу Отчетность, обязательные уведомления и иные документы, предусмотренные Договором, посредством сервиса дистанционного обслуживания «Личный кабинет» в сети Интернет по адресу <https://lk.acapital-am.ru> (далее – сервис «Личный кабинет»). Отчетность, обязательные уведомления и иные документы, предусмотренные Договором, считаются предоставленными Управляющим и полученными Учредителем управления с момента такого размещения в «Личном кабинете» Учредителя управления в формате электронного документа.

Шаблоны запросов на предоставление информации, документов, отчетности в рамках Договора размещены на официальном сайте Управляющего в сети Интернет по адресу www.acapital-am.ru.

В случае отказа Учредителя управления-физического лица от получения Отчетности и иных документов посредством сервиса «Личный кабинет», направленного в письменной форме на адрес Управляющего, указанный в Договоре, либо переданного лично в руки, Управляющий направляет обязательные уведомления, отчетность и иные документы, подлежащие представлению Управляющим Учредителю управления по Договору, в следующем порядке:

а) если Договор заключен между Учредителем управления и Управляющим с привлечением Агента, с которым у Управляющего заключен соответствующий агентский договор, то обязательные уведомления/отчетность/иные документы направляются для передачи Учредителю управления в соответствующий офис Агента (в котором заключен Договор) в сроки, предусмотренные Договором для предоставления соответствующих документов Учредителю управления. При этом, датой исполнения обязательств Управляющего по предоставлению соответствующих документов Учредителю управления будет являться дата передачи их в соответствующий офис Агента, указанная в Реестре отправленной корреспонденции в одном конверте.

б) если Договор заключен между Учредителем управления и Управляющим без привлечения Агента, то обязательные уведомления/отчетность/иные документы направляются Учредителю управления в письменном виде почтовым отправлением и/или курьерской службой на адрес Учредителя управления, указанный в Договоре в сроки, предусмотренные Договором для предоставления соответствующих документов Учредителю управления. При этом, датой исполнения обязательств Управляющего по предоставлению соответствующих документов Учредителю управления будет являться дата передачи их почтовой службе и/или службе курьерской доставки.

10.6. Управляющий предоставляет Учредителю управления – юридическому лицу или индивидуальному предпринимателю Отчетность в письменном виде в двух экземплярах по адресу, указанному Учредителем управления в Заявлении о присоединении, являющимся приложением к Договору. Один из экземпляров подписывается Учредителем управления и возвращается Управляющему.

10.7. Отчетность, указанная в таблице № 1, считается одобренной Учредителем управления, если по истечении 5 (Пяти) рабочих дней за днем получения Учредителем управления соответствующего документа Управляющий не получил от Учредителя управления мотивированные замечания и возражения к предоставленной отчетности в письменном виде на адрес Управляющего, указанный в Договоре.

Отчетность, указанная в таблице № 2, направленная с использованием сервиса «Личный кабинет», считается одобренной Учредителем управления, если по истечении 5 (Пяти) рабочих дней за днем получения Учредителем управления соответствующего документа Управляющий не получил от Учредителя управления мотивированные замечания и возражения к предоставленной отчетности в форме электронного документа посредством сервиса «Личный кабинет».

В случае отказа Учредителя управления от использования сервиса «Личный кабинет» и направления Управляющим Отчетности в соответствующий офис Агента (в котором заключен Договор) в соответствии с пп. а) п. 10.5 Учредитель управления принимает на себя обязанность самостоятельно в соответствующем офисе Агента (в котором заключен Договор) получить Отчетность в течение 10 (Десяти) рабочих дней с даты, следующей за датой окончания срока, установленного для предоставления Отчетности Учредителю управления. По истечении указанного срока Отчетность считается полученной Учредителем управления. В случае, если по истечении 10 (Десяти) рабочих дней с даты окончания срока, установленного для предоставления Отчетности Учредителю управления, Управляющий не получил от Учредителя управления через соответствующий офис Агента (в котором заключен Договор) письменные мотивированные замечания и возражения к предоставленной отчетности, Отчетность считается одобренной Учредителем управления.

В случае отказа Учредителя управления от использования сервиса «Личный кабинет» и направления Управляющим Отчетности Учредителю управления в соответствии с пп. б) п. 10.5 Учредитель управления принимает на себя обязанность получить в соответствующем отделении Почты России и/или принять у курьерской службы Отчетность в течение 10 (Десяти) рабочих дней с даты, следующей за датой окончания срока, установленного для предоставления Отчетности Учредителю управления. По истечении указанного срока Отчетность считается полученной Учредителем управления. В случае, если по истечении 10 (Десяти) рабочих дней с даты окончания срока, установленного для предоставления Отчетности Учредителю управления, Управляющий не получил от Учредителя управления письменные мотивированные замечания и/или возражения к предоставленной Отчетности, Отчетность считается одобренной Учредителем управления.

10.8. Учредитель управления имеет право направить Управляющему запрос в форме электронного документа посредством сервиса «Личный кабинет» либо в письменном виде на адрес Управляющего, указанный в Договоре, либо через офис Агента, в котором был заключен Договор на предоставление отчетности в иные сроки, чем указаны в таблицах 1 и 2. В случае такого запроса Учредителя управления Управляющий в срок, не превышающий 10 (Десяти) рабочих дней с даты получения такого запроса, обязан предоставить Учредителю управления запрашиваемый отчет на дату, указанную в запросе, а если такая дата не указана - на дату получения запроса Управляющим, и по форме, указанной в запросе. Если в запросе о предоставлении отчетности форма предоставления не указана, то отчетность предоставляется по форме, аналогичной направленному запросу.

10.9. Управляющий обязан предоставить Учредителю управления Отчет в случае прекращения договора доверительного управления (Отчет за последний период).

11. НЕОБХОДИМЫЕ РАСХОДЫ И НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ

11.1. Все необходимые и документально подтвержденные расходы, которые Управляющий уплатил при исполнении своих обязанностей по Договору, подлежат возмещению из имущества, находящегося в управлении, в размере фактических затрат.

11.2. К таким необходимым расходам, в частности, относятся:

- регистрационные сборы и иные сборы, взимаемые при перерегистрации прав собственности ценных бумаг, находящихся в управлении, уплачиваемые в пользу регистраторов и депозитариев;
- вознаграждение депозитариев/регистраторов за ведение счетов депо/лицевых счетов, на которых учитываются ценные бумаги, находящиеся в управлении;
- комиссионные сборы торговых систем, биржевых площадок;
- вознаграждение брокеров, привлеченных Управляющим для совершения сделок с ценными бумагами и(или) денежными средствами, составляющими имущество Учредителя управления;
- расходы на нотариальное удостоверение документов для открытия необходимых счетов по Договору;
- расходы, возникшие в связи с участием Управляющего в судебных спорах в качестве истца, ответчика или третьего лица по искам в связи с осуществлением доверительного управления имуществом, в том числе суммы судебных издержек и государственной пошлины, уплачиваемые Управляющим, в связи с указанными спорами. Участие в судебных процессах и указанные расходы осуществляются Управляющим с предварительного согласия Учредителя управления;
- комиссии, оплаченные Управляющим за перевод Учредителем управления денежных средств в доверительное управление по Договору, путем оплаты банковской картой;
- оплата услуг кредитных организаций, в том числе расходы, связанные с открытием счетов, проведением операций по этим счетам и осуществлением расчетов;
- оплата услуг по определению взаимных обязательств по сделкам;
- иные документально подтвержденные расходы, понесенные Управляющим при осуществлении управления имуществом по Договору.

Вышеуказанные расходы по мере необходимости без дополнительного согласования с Учредителем управления, удерживаются Управляющим в ходе исполнения Договора из имущества, находящегося в управлении, и отражаются в Отчете Управляющего за квартал.

При недостаточности денежных средств на Специальном счете, по письменному требованию Управляющего, Учредитель управления в течение 7 (Семь) рабочих дней с момента получения от Управляющего соответствующего счета, перечисляет на счет Управляющего необходимую для возмещения необходимых расходов сумму.

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

11.3. При возврате Учредителю управления имущества, находящегося в управлении, в связи с прекращением срока действия Договора, Управляющий удерживает из возвращаемого имущества расходы, произведенные им фактически или которые должны быть им произведены в связи с осуществлением им управления имуществом. Если фактические расходы, понесенные Управляющим после даты прекращения Договора, окажутся меньше удержанной суммы, Управляющий обязан вернуть остаток средств Учредителю управления, а если больше, то

Учредитель управления обязан возместить Управляющему недостающую сумму в порядке, предусмотренном отдельным соглашением Сторон.

11.4. Налоговые обязательства в отношении Учредителей управления – физических лиц:

- Управляющий, вне зависимости от налогового статуса, вида предпринимательской деятельности физического лица, в соответствии с Налоговым кодексом РФ является налоговым агентом по исчислению, удержанию и перечислению налога на доходы физических лиц в отношении сумм доходов, полученных Учредителем управления по Договору.
- Управляющий на основании соответствующего заявления Учредителя управления (форма заявления размещена на официальном сайте Управляющего в сети Интернет по адресу <https://acapital-am.ru/>) представляет Учредителю управления по итогам календарного года справку о доходах и суммах налога физического лица по форме, утвержденной федеральным органом исполнительной власти, уполномоченным по контролю и надзору в области налогов и сборов (далее – справка по форме 2-НДФЛ), в течение 60 календарных дней с даты окончания календарного года, а при полном возврате имущества из управления до окончания календарного года – в срок не позднее 10 (Десяти) рабочих дней с момента получения соответствующего запроса Учредителя управления, при условии отсутствия у Учредителя управления на момент запроса других действующих договоров доверительного управления с Управляющим. Справки по форме 2-НДФЛ предоставляются по форме и способами, указанными в п.10.5. Договора.
- Управляющий на основании соответствующего заявления Учредителя управления (форма заявления размещена на официальном сайте Управляющего в сети Интернет по адресу <https://acapital-am.ru/>) при определении налогооблагаемой базы по операциям Учредителя управления может учитывать фактически осуществленные и документально подтвержденные расходы, которые связаны с приобретением и хранением соответствующих ценных бумаг и которые Учредитель управления произвел без участия Управляющего, в том числе до заключения Договора.

11.5. Налоговые обязательства в отношении Учредителей управления – юридических лиц:

- Управляющий несет ответственность за достоверность информации по размеру налогооблагаемой базы дохода, полученного в процессе управления имуществом Учредителя управления, и не несет ответственности за начисление и уплату налогов с доходов от управления имуществом.

11.6. По письменному запросу Учредителя управления в соответствии с п. 10.8 Договора Управляющий обязуется предоставить Учредителю управления все необходимые документы по совершению операций с имуществом, переданным в управление, для налоговой отчетности Учредителя управления.

11.7. Управляющий не является налоговым агентом США, не принимает на себя обязанности по осуществлению удержаний в рамках налогового законодательства США и полагается на процедуры удержания налога вышестоящими налоговыми/платежными агентами.

12. ОТВЕТСТВЕННОСТЬ СТОРОН

12.1 При невыполнении или ненадлежащем выполнении одной из Сторон своих обязательств по Договору Стороны несут друг перед другом ответственность в соответствии с действующим законодательством РФ. Потерпевшая Сторона вправе требовать:

- надлежащего исполнения обязательств;
- безвозмездного исправления последствий невыполнения или ненадлежащего выполнения положений Договора;
- возмещения причиненных реальных убытков.

12.2 Ни одна из Сторон не несет ответственности за невыполнение, несвоевременное или ненадлежащее выполнение ею какого-либо обязательства по Договору, если это будет являться следствием наступления и (или) действием обстоятельств непреодолимой силы (форс-мажор), указанных в разделе 13 Договора, или следствием неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств по Договору другой Стороной.

12.3. Управляющий не несет ответственности за возможные убытки Учредителя управления, вызванные:

- невыполнением или ненадлежащим выполнением эмитентом ценных бумаг своих обязательств по погашению ценных бумаг, выплате доходов по ценным бумагам, иных действий эмитента или уполномоченных им лиц. При этом Управляющий обязуется предпринять все разумные меры для защиты прав Учредителя управления;
- неправомерного удержания эмитентом ценных бумаг (лицами, обязанными по ценным бумагам), инфраструктурными организациями финансового рынка (депозитарием, расчетным, клиринговым центром и т.п.) налогов или любых других денежных сумм из суммы начисленных дивидендов и любых других доходов по ценным бумагам;
- приобретения или реализации активов (части активов) в виде ценных бумаг не по лучшей цене, существовавшей в момент до или после совершения сделки;
- изменением оценочной (рыночной) стоимости ценных бумаг;
- снижением оценочной (рыночной) стоимости имущества Учредителя управления в результате переоценки стоимости ценных бумаг, проводимой Управляющим в соответствии с требованиями законодательства, нормативными правовыми актами и иными правилами, Договором, Методикой оценки стоимости имущества;
- действиями или бездействием Управляющего, обоснованно полагавшегося на письменные распоряжения Учредителя управления и/или документы, предоставленные Учредителем управления, или на отсутствие таковых;
- сбоями в работе электронных систем связи, аварий компьютерных сетей, используемых для обмена сообщениями между Учредителем управления и Управляющим;
- за все случаи сбоев доставки сообщений в Личном кабинете, на адрес электронной почты, направляемых Управляющим Учредителю управления;
- досрочным изъятием Учредителем управления всего или части имущества из доверительного управления;
- действиями, упущениями или задержками в исполнении своих обязательств Учредителем управления, в том числе в результате непредоставления, несвоевременного предоставления, предоставления в искаженном виде Учредителем управления документов и (или) информации, предоставление которых предусмотрено Договором.
- действиями и прямыми указаниями Учредителя управления, когда право давать такие указания предусмотрено Договором;
- действиями органов исполнительной, законодательной и судебной власти, прямо или косвенно снижающих стоимость активов;

- за разглашение конфиденциальной информации, полученной Учредителем управления и ставшей известной третьим лицам по вине Учредителя управления.

12.4. Управляющий не несет ответственности за разглашение конфиденциальной информации об Учредителе управления и его имуществе в результате размещения, произошедшее не по вине Управляющего, а в результате виновных действий Учредителя управления.

12.5. Учредитель управления обязуется возместить Управляющему по его требованию реальные убытки, которые были понесены Управляющим, в том числе путем уплаты штрафов государственным органам, по причине предоставления Учредителем управления недостоверных, ложных сведений о себе, о своем статусе, налоговом резидентстве, либо по причине предоставления ненадлежащих, ложных документов.

12.6. Учитывая особенности выпуска и обращения ценных бумаг, инвестирование в которые предусмотрено инвестиционной декларацией, и то, что такие ценные бумаги потенциально подвержены рыночным рискам (рискам изменения стоимости), Стороны установили, что реализация таких рисков, т.е. падение стоимости активов (реальный ущерб и (или) упущенная выгода) в результате неблагоприятного развития событий на финансовых рынках, вызванных Санкционными ограничениями, форс-мажорными обстоятельствами, не может рассматриваться как ненадлежащее выполнение Управляющим своих обязательств по Договору, как нарушение каких-либо прав Учредителя управления или как доказательство того, что Управляющий не проявил должной заботливости об интересах Учредителя управления.

12.7. Каждая из Сторон освобождается от ответственности за неисполнение или ненадлежащее исполнение своих обязательств по Договору, если такое неисполнение или ненадлежащее исполнение вызваны исключительно следующими обстоятельствами (т.е. при отсутствии этих обстоятельств соответствующая Сторона была бы способна произвести надлежащее исполнение нарушенных обязательств) и все нарушенные обязательства исполняются надлежащим образом в течение 5 (Пяти) Рабочих дней с момента прекращения действия указанных обстоятельств: Введение Санкционных ограничений в отношении Учредителя управления, в т.ч. отключение от каналов связи, не является основанием для освобождения Учредителя управления от ответственности за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязательств по Договору. Учредитель управления, в отношении которого введены Санкционные ограничения, обязан возмещать Управляющему любые документально подтвержденные расходы и убытки, возникшие у Управляющего при исполнении обязательств по Договору в связи с применением Санкционных ограничений в отношении Учредителя управления.

Применительно к условиям настоящего Договора Санкционными ограничениями являются экономические, финансовые, торговые, страновые или иные ограничительные меры, эмбарго, нормативные правовые или индивидуальные акты, принятые (установленные) компетентным органом Российской Федерации, международной организации и/или отдельного иностранного государства, которые Управляющий учитывает в своей работе, в т.ч. в силу наличия у Управляющего открытого на территории иностранного государства, установившего и/или соблюдающего санкционные ограничения, счета, или в силу наличия у Управляющего счета в валюте иностранного государства, установившего и/или соблюдающего санкционные ограничения, а также в силу иных обстоятельств, которые могут повлиять на исполнение обязательств Сторон по Договору.

12.8. Управляющий не несет ответственности за нарушение сроков исполнения обязательств по ценным бумагам, за нарушение сроков исполнения обязательств по сделкам в иностранной валюте и/или нарушения сроков исполнения обязательств по сделкам в иностранной валюте также в случаях установления Санкционных ограничений в отношении третьих лиц, в том числе депозитариев, а также Санкционных ограничений, которые влекут приостановление или прекращение организованных торгов российских бирж в соответствующих иностранных валютах.

12.9. В случае введения Санкционных ограничений в отношении Управляющего или третьих лиц, как указано в п. 12.8 настоящего Договора, Управляющий вправе приостановить исполнение обязательств по ценным бумагам, исполнение обязательств по сделкам в иностранной валюте до момента прекращения действия соответствующих Санкционных ограничений.

13. ФОРС-МАЖОР (ОБСТОЯТЕЛЬСТВА НЕПРЕОДОЛИМОЙ СИЛЫ)

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

13.2. Затронутая форс-мажорными обстоятельствами Сторона без промедления, но не позднее чем через 3 (Три) рабочих дня после наступления форс-мажорных обстоятельств, в письменной форме информирует другую Сторону об этих обстоятельствах и об их последствиях (с обратным уведомлением о получении сообщения) и принимает все возможные меры с целью максимально ограничить отрицательные последствия, вызванные указанными форс-мажорными обстоятельствами.

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

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

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

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

13.7. В случае если обстоятельства непреодолимой силы длются более одного месяца, то любая из Сторон имеет право в одностороннем порядке отказаться от Договора. При этом Управляющий

передает Учредителю управления имущество, находящееся в управление, на дату расторжения Договора, в порядке, изложенном в разделе 3 настоящего Договора.

14. ГАРАНТИИ И ЗАВЕРЕНИЯ

14.1. Учредитель управления гарантирует, что передаваемое в управление имущество принадлежит ему на праве собственности, под арестом, в споре не состоит, не заложено, не является предметом требований третьих лиц, а также не обременено иным образом.

14.2. Учредитель управления полностью осознает и соглашается с тем, что при исполнении Управляющим Договора при проявлении последним должной заботливости об интересах Учредителя управления риски, сопутствующие проведению операций на рынке ценных бумаг, являются высокими и могут повлечь за собой возникновение убытков. Учредитель управления подтверждает, что он ознакомился с Декларацией о рисках, являющимся Приложением № 1 к Договору.

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

14.4. Управляющий не дает гарантий и не несет обязательств по обеспечению сохранности и (или) доходности имущества Учредителя управления, переданного в доверительное управление по Договору.

15. КОНФИДЕНЦИАЛЬНОСТЬ

15.1. Ни одна из Сторон Договора не имеет права, кроме как по требованию уполномоченного государственного органа или суда, в течение срока действия или после прекращения Договора в течение 3 (Трех) лет, разглашать какому-либо лицу, не уполномоченному одной из Сторон, информацию, относящуюся к Договору, в том числе о факте заключения Договора, за исключением информации, которая может быть получена из общедоступных источников. Каждая из Сторон приложит все усилия для защиты конфиденциальной информации.

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

15.3. Управляющий обязуется соблюдать конфиденциальность персональных данных, обеспечивать безопасность персональных данных при их обработке, а также соблюдать требования к защите обрабатываемых персональных данных в соответствии со ст. 19 Федерального закона от 27.07.2006 № 152-ФЗ «О персональных данных».

16. ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ

16.1. Управляющий обязан по запросу Учредителя управления предоставить ему с использованием того же способа, которым был направлен запрос, информацию об услугах, оказываемых в рамках Договора, в том числе следующую информацию и документы (их копии):

16.1.1. о полном и сокращенном (при наличии) фирменном наименовании Управляющего в соответствии со сведениями, указанными в едином государственном реестре юридических лиц и в уставе Управляющего, а также об используемом знаке обслуживания (при наличии);

16.1.2. об адресе Управляющего, адресах офисов Управляющего, адресе электронной почты и контактном телефоне, адресе официального сайта управляющего в сети «Интернет»;

16.1.3. о лицензии на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами, включая номер, дату выдачи и срок действия лицензии;

16.1.4. об органе, выдавшем лицензию на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами (его наименование, адрес и телефоны);

16.1.5. о членстве в саморегулируемой организации, с указанием наименования такой саморегулируемой организации, адресе сайта саморегулируемой организации в сети «Интернет» и о ее стандартах по защите прав и интересов получателей финансовых услуг;

16.1.6. об органе, осуществляющем полномочия по контролю и надзору за деятельностью Управляющего;

16.1.7. о финансовых услугах, оказываемых на основании договора доверительного управления, и дополнительных услугах Управляющего, в том числе оказываемых Управляющим за дополнительную плату;

16.1.8. о порядке получения финансовой услуги, в том числе документах, которые должны быть предоставлены Учредителем управления для ее получения;

16.1.9. о способах и адресах направления обращений (жалоб) Управляющему, в саморегулируемую организацию, в орган, осуществляющий полномочия по контролю и надзору за деятельностью Управляющего;

16.1.10. о способах защиты прав получателя финансовых услуг, включая информацию о наличии возможности и способах досудебного или внесудебного урегулирования спора, в том числе о претензионном порядке урегулирования спора, процедуре медиации (при их наличии);

16.1.11. о способах и порядке изменения условий договора доверительного управления, в том числе в результате внесения Управляющим изменений во внутренние документы, ссылка на которые содержится в Договоре доверительного управления.

16.2. Информация, документы (их копии) должны быть предоставлены Учредителю управления в течение пятнадцати календарных дней со дня получения запроса Управляющим, за исключением случаев, определенных в Договоре, в том числе в настоящем пункте Договора:

- информация о размере либо порядке расчета вознаграждения Управляющего, иных видах и суммах платежей (порядке определения сумм платежей), которые Учредитель управления должен будет уплатить за оказанные согласно Договору услуги, должна быть предоставлена в срок, не превышающий пяти рабочих дней со дня получения Управляющим такого запроса;

- заверенная копия договора доверительного управления, внутренних документов, ссылка на которые содержится в Договоре доверительного управления, действующих на дату, указанную в запросе в рамках срока действия договора доверительного управления, а также отчеты о деятельности Управляющего должны быть предоставлены в срок, не превышающий тридцать календарных дней со дня получения запроса, направленного Управляющему в любое время, но не позднее пяти лет со дня прекращения договора доверительного управления, если иной срок не установлен федеральными законами и принятыми в соответствии с ними нормативными актами.

16.3. Обмен информацией, документами (их копиями) между Управляющим и Учредителем управления может осуществляться путем посещения Учредителем управления, его уполномоченным представителем офиса Управляющего или офиса Агента, с использованием сервиса дистанционного обслуживания «Личный кабинет» в сети Интернет по адресу <https://lk.acapital-am.ru> или по электронной почте (в случае отказа Учредителя управления от использования сервиса «Личный кабинет»), путем использования опции «Свяжитесь с нами» на Сайте Управляющего, путем направления письменной корреспонденции.

При посещении Учредителем управления, его уполномоченным представителем офиса Управляющего или офиса Агента для целей установления личности Учредитель управления предъявляет документ, удостоверяющий личность, уполномоченный представитель Учредителя

управления – документ, удостоверяющий личность, и документ, подтверждающий полномочия действовать от имени Учредителя управления.

Условия использования сервиса дистанционного обслуживания «Личный кабинет» определены в Правилах осуществления дистанционного обслуживания «Личный кабинет», размещенных на Сайте Управляющего.

Обмен информацией по электронной почте возможен в случаях, прямо предусмотренных в Договоре. Аутентификация Учредителя управления производится путем установления тождества адреса электронной почты, с которой поступил запрос Управляющему, с адресом электронной почты (E-mail), информация о котором была предоставлена Управляющему Учредителем управления в письменной форме.

При использовании опции «Свяжитесь с нами» на Сайте Управляющего, аутентификация Учредителя управления производится путем установления тождества адреса электронной почты, с которой поступил запрос Управляющему, с адресом электронной почты (E-mail), информация о котором была предоставлена Управляющему Учредителем управления в письменной форме. В случае заказа Учредителем управления звонка Управляющего аутентификация Учредителя управления производится дополнительно и путем установления тождества номера телефона, указанного при использовании опции «Свяжитесь с нами», с номером телефона, информация о котором была предоставлена Управляющему Учредителем управления в письменной форме.

При использовании письменной корреспонденции, соответствующая корреспонденция направляется по почтовому адресу, информация о котором была предоставлена Управляющему Учредителем управления в письменной форме.

17. ПОРЯДОК РАССМОТРЕНИЯ ОБРАЩЕНИЙ, ПРЕТЕНЗИЙ И РАЗРЕШЕНИЕ СПОРОВ

17.1. Учредитель управления вправе направить Управляющему обращение, содержащее сведения о возможном нарушении Управляющим, как профессиональным участником рынка ценных бумаг законодательства РФ и/или жалобу на действия Управляющего/работников Управляющего (далее – Обращения).

17.2. Все поступившие Управляющему Обращения подлежат обязательному рассмотрению (за исключением случаев, предусмотренных пунктами 17.8 и 17.9 Договора). Отказ в приеме Обращений не допускается.

17.3. Обращения рассматриваются в случае их поступления в адрес Управляющего из учреждений почтовой связи, доставления курьером или лично Учредителем управления (уполномоченными представителями), через Агента, посредством сервиса дистанционного обслуживания «Личный кабинет», посредством использования опции «Свяжитесь с нами» на Сайте Управляющего.

17.4. В Обращении должны быть указаны:

17.4.1. полное имя, отчество, фамилия/наименование и/или информация о месте нахождения (адресе) обратившегося лица;

17.4.2. номер Договора;

17.4.3. личная подпись обратившегося или уполномоченного лица, дата составления Обращения, контактный телефон в случае направления Обращения посредством почтовой связи, доставления курьером или лично Учредителем управления (уполномоченными представителями); электронная подпись в случае направления Обращения посредством сервиса дистанционного обслуживания «Личный кабинет», посредством использования опции «Свяжитесь с нами» на Сайте Управляющего, при этом при использовании опции «Свяжитесь с нами» в качестве простой электронной подписи лица признается указание в поле «Ваш вопрос» фамилии, имени, отчества такого лица.

17.5. При устном Обращении Управляющий вправе в устной форме давать Учредителю управления разъяснения по вопросам деятельности Управляющего как профессионального участника рынка ценных бумаг. Если изложенные в устном Обращении доводы и обстоятельства требуют дополнительной проверки или подготовки запрашиваемых документов и/или информации, Учредитель управления может оформить письменное Обращение.

17.6. Если к Обращению не приложены документы, необходимые для его рассмотрения, они дополнительно запрашиваются Управляющим у обратившегося или уполномоченного лица с указанием срока предоставления.

17.7. В случае отсутствия к указанному сроку затребованных документов Обращение рассматривается на основании имеющихся документов или обратившемуся, или уполномоченному лицу направляется обоснованный отказ в рассмотрении Обращения.

17.8. Обращения, не содержащие сведений о наименовании (фамилии) и/или месте нахождения (адресе) Учредителя управления, признаются анонимными и не рассматриваются, за исключением случаев, когда Учредитель управления является (являлся) – физическим лицом и ему был присвоен идентификационный код, на который имеется ссылка в Обращении (при наличии в Обращении подписи обратившегося лица). Управляющий отказывает в рассмотрении Обращения по существу в случае отсутствия подписи (электронной подписи) обратившегося или уполномоченного лица; в случае наличия в Обращении нецензурных или оскорбительных выражений, угрозы имуществу Управляющего, имуществу, жизни и (или) здоровью работников Управляющего, а также членов их семей; текст Обращения не поддается прочтению.

17.9. Обращения, не подлежащие рассмотрению (решение вопросов, изложенных в Обращении, не входит в компетенцию Управляющего как профессионального участника рынка ценных бумаг), за исключением указанных в п. 17.8 настоящего Договора, в течение 15 (пятнадцати) календарных дней с даты поступления (регистрации) направляются по принадлежности с одновременным письменным извещением обратившегося лица о переадресации Обращения.

17.10. Управляющий обеспечивает информирование обратившегося лица о получении Обращения посредством сервиса дистанционного обслуживания «Личный кабинет», если обратившимся лицом заключен договор об осуществлении дистанционного обслуживания «Личный кабинет», в случае, если указанный договор не заключен, то информирование производится посредством направления уведомления на адрес электронной почты, информация о котором была предоставлена Управляющему обратившимся лицом в письменной форме. В случае, если у Управляющего отсутствует информация об адресе электронной почты, то информирование обратившегося лица осуществляется посредством почтовой связи.

17.11. Обращения рассматриваются не позднее 30 (тридцати) календарных дней со дня поступления (регистрации), а не требующие дополнительного изучения и проверки – не позднее 15 (Пятнадцати) календарных дней, если иной срок не установлен федеральным законом.

17.12. Обращения могут быть оставлены без рассмотрения, если повторное Обращение не содержит новых данных, а все изложенные в нем доводы ранее полно и объективно рассматривались, и обратившемуся лицу был дан ответ. Одновременно ему направляется извещение об оставлении Обращения без рассмотрения со ссылкой на данный ранее ответ.

17.13. Ответ предоставляется способом, которым было направлено Обращение.

17.14. Все споры и разногласия между Управляющим и Учредителем управления по поводу предоставления Управляющим услуг на рынке ценных бумаг и совершения иных действий, предусмотренных Договором, решаются путем переговоров. В случае поступления от Учредителя управления претензии в связи с возникновением спора, связанного с исполнением Договора, Управляющий рассматривает такие претензии в порядке, установленном для рассмотрения Обращений. В случае не достижения Сторонами согласия в отношении возникшего спора путем переговоров, его разрешение производится в судебном порядке в соответствии с

законодательством Российской Федерации по месту нахождения Управляющего, указанному в п. 18 настоящего Договора.

18. РЕКВИЗИТЫ УПРАВЛЯЮЩЕГО

Общество с ограниченной ответственностью «УК «А-Капитал»

Место нахождения/Почтовый адрес: Российская Федерация, 191119, г. Санкт-Петербург, вн.тер.г. Муниципальный округ Семеновский, пр-кт Загородный, д. 46, к. 2, литера Б, кабинет № 125

Адрес обособленного подразделения: Российская Федерация, 191119, г. Санкт-Петербург, 195112, г. Санкт-Петербург, Малоохтинский проспект, дом 64, литер А, часть пом. №541 (кабинет №623)

ИНН 7707583543 КПП 783801001

Р/с 40701810390330003433 в ПАО «Банк «Санкт-Петербург» г. Санкт-Петербург (Указанный счет не является счетом для перечисления средств в доверительное управление)

К/с 30101810900000000790 БИК 044030790

Тел.: (812) 677-77-20, (812) 320-53-70, (812) 320-53-72; Факс: (812) 320-53-71

Сайт: www.acapital-am.ru

ПРИЛОЖЕНИЯ К ДОГОВОРУ:

Приложение № 1: Декларация о рисках

Приложение № 2: Заявление о присоединении (для физического лица)

Приложение № 3: Заявление о присоединении (для юридического лица)

Приложение № 4: Индивидуальная стратегия

Приложение № 5: Перечень документов, предоставляемых Учредителем управления Управляющему перед подписанием Договора доверительного управления ценными бумагами и денежными средствами, предназначенными для совершения сделок с ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами

Приложение № 6: Поручение на отзыв денежных средств

Приложение № 7: Поручение клиента на операцию с ценными бумагами

Приложение № 8: Порядок расчёта вознаграждения Управляющего

Приложение № 9: Отчет о деятельности Доверительного управляющего

Приложение №10: Часто задаваемые вопросы по финансовым инструментам (облигации, еврооблигации, акции, структурные ноты, ценные бумаги биржевых фондов ETF)

Приложение №11: Отказ от передачи данных иностранным юридическим лицам и государственным органам (для физического лица)

к Договору доверительного управления ценными бумагами и денежными средствами, предназначенными для совершения сделок с ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами

ДЕКЛАРАЦИЯ О РИСКАХ

Цель настоящей Декларации – предоставить Учредителю управления информацию о рисках, связанных с заключением, исполнением и прекращением Договора доверительного управления ценными бумагами и денежными средствами, предназначенными для совершения сделок с ценными бумагами и(или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами (далее – **Договор**), изложенных в соответствующих разделах Декларации о рисках - об общих рисках, связанных с осуществлением операций на рынке ценных бумаг; рисках, связанных с производными финансовыми инструментами; рисках, связанных с приобретением иностранных ценных бумаг; рисках, связанных с заключением договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, базисным активом которых являются ценные бумаги иностранных эмитентов или индексы, рассчитанные по таким ценным бумагам, а также иных рисках (далее – Декларации о рисках), описанных ниже.

Изменения в настоящую Декларацию о рисках вносятся путем раскрытия соответствующей информации на официальном сайте Управляющего www.acapital-am.ru. Учредитель управления настоящим подтверждает, что раскрытие текста Декларации о рисках в новой редакции на официальном сайте Управляющего является надлежащим уведомлением об изменении текста Декларации о рисках.

Управляющий информирует Учредителя управления о нижеследующем:

- Денежные средства, передаваемые Учредителем управления по Договору, не подлежат страхованию в соответствии с Федеральным законом от 23.12.2003 № 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации»;
- все сделки и операции с имуществом, переданным Учредителем управления в доверительное управление, совершаются Управляющим без поручений Учредителя управления;
- Управляющий не гарантирует достижения ожидаемой доходности, определенной в инвестиционном профиле и (или) в стандартном инвестиционном профиле клиента, и результаты деятельности Управляющего в прошлом не определяют доходы Учредителя управления в будущем;
- Управляющий не гарантирует получение дохода по Договору;
- подписание Учредителем управления Отчета Управляющего (одобрение, а также отсутствие возражений в установленные Договором сроки), в том числе без проверки Отчета, может рассматриваться в случае спора как одобрение действий Управляющего и согласие с результатами управления имуществом Учредителя управления, которые нашли отражение в Отчете.

Управляющий уведомляет Учредителя управления о риске возможных убытков:

- являющихся следствием досрочного изъятия имущества и (или) его части из доверительного управления;
- которые могут возникнуть при неблагоприятной динамике рыночных факторов, в том числе при изменении валютных курсов, процентных ставок, а также цен на финансовые инструменты;
- являющихся результатом дефолта по ценным бумагам, которые входят в состав имущества, находящегося в доверительном управлении, неисполнением обязательств со стороны эмитентов и(или) лиц, предоставляющих обеспечение исполнения обязательств эмитентов в отношении выплат основной суммы долга, купонных выплат, при неисполнении обязательств по досрочному выкупу облигаций и по исполнению условий публичных оферт;

- обусловленных неправомерными и (или) ошибочными действиями работников организаторов торговли на фондовых рынках, регистраторов, депозитариев, клиринговых или кредитных организаций, брокеров, платежных агентов и прочих третьих лиц при проведении расчетов по сделкам с финансовыми инструментами, а также при осуществлении Управляющим прочих (или опосредованно связанных) операций с имуществом, переданным Учредителем управления в доверительное управление Управляющему;
- которые могут возникнуть в результате изменения законодательства и нормативно-правовых актов Российской Федерации, нормативных актов Банка России, а также изменения регулирующих правовые отношения документов, принятых в международной практике, неоднозначным толкованием нормативно-правовых актов, включая область налогообложения; при отсутствии нормативно-правовых актов Российской Федерации, а также документов регулирующих правовые отношения, принятые в международной практике, а также обусловленных действием или бездействием государственных и иных органов, в том числе регулирующих рынок ценных бумаг; при изменении фискальной или монетарной или торговой политики; при изменении системы государственного управления;
- обусловленных предоставлением Учредителем управления недостоверной информации при заключении, исполнении и прекращении Договора.

Декларации о рисках не раскрывают информацию обо всех рисках на рынке ценных бумаг вследствие разнообразия возникающих на нем ситуаций, но информирует Учредителя управления о том, что участие в операциях на рынке ценных бумаг может нести в себе различные риски, величина которых зависит от возможных неблагоприятных изменений многих параметров, не все из которых поддаются прогнозированию. Учредитель управления при подписании Договора обязан осознавать и учитывать перечисленные ниже в Декларациях о рисках различного рода риски.

1. ДЕКЛАРАЦИЯ ОБ ОБЩИХ РИСКАХ, СВЯЗАННЫХ С ОСУЩЕСТВЛЕНИЕМ ОПЕРАЦИЙ НА РЫНКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ

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

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

I. Системный риск

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

Системный риск обусловлен параметрами системного характера и является проявлением особенностей социально-политических и экономических условий развития нашей страны. Риски, вытекающие из возможности ухудшения различных системных параметров, не связаны с каким-то конкретным инструментом финансового рынка. Они не могут быть объектом разумного воздействия и управления со стороны Управляющего, они не могут быть диверсифицированы или понижены. К основным системным рискам относятся: риск изменения политической ситуации, риск неблагоприятных изменений в законодательстве, такие макро- и микроэкономические риски как резкая девальвация национальной валюты, кризис рынка государственных долговых обязательств, банковский кризис, валютный кризис.

К системным рискам относятся также риски возникновения обстоятельств непреодолимой силы, главным образом стихийного и геополитического характера (военные действия и конфликты).

II. Рыночный риск

Этот риск проявляется в неблагоприятном изменении цен (стоимости) принадлежащих Учредителю управления финансовых инструментов, в том числе из-за неблагоприятного изменения политической ситуации, резкой девальвации национальной валюты, кризиса рынка государственных долговых обязательств, банковского и валютного кризиса, обстоятельств непреодолимой силы, главным образом

стихийного и военного характера, и как следствие, приводит к снижению доходности или даже убыткам. В зависимости от выбранной стратегии рыночный (ценовой) риск будет состоять в увеличении (уменьшении) цены финансовых инструментов. Учредитель управления должен отдавать себе отчет в том, что стоимость принадлежащих ему финансовых инструментов может как расти, так и снижаться, и ее рост в прошлом не означает ее роста в будущем.

Учредителю управления необходимо обратить особое внимание на следующие рыночные риски:

1. Валютный риск

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

2. Процентный риск

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

3. Риск банкротства эмитента акций

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

Для того чтобы снизить рыночный риск, Учредителю управления следует внимательно относиться к выбору и диверсификации финансовых инструментов, целесообразно также внимательно ознакомиться с условиями взаимодействия с Управляющим. Учредителю управления необходимо оценить расходы, с которыми будут связаны владение и операции с финансовыми инструментами и убедиться, в том, что они приемлемы для Учредителя управления и не лишают его ожидаемого вами дохода.

III. Риск ликвидности

Этот риск проявляется в снижении возможности реализовать финансовые инструменты по необходимой цене из-за снижения спроса на них. Данный риск может проявиться, в частности, при необходимости быстрой продажи финансовых инструментов, в убытках, связанных со значительным снижением их стоимости. Кроме этого, данный риск может возникнуть при переводе средств из одного вида объектов инвестирования в другой, а также при досрочном расторжении Договора.

IV. Кредитный риск

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

К числу кредитных рисков относятся следующие риски:

1. Риск дефолта по облигациям и иным долговым ценным бумагам

Заключается в возможности неплатежеспособности эмитента долговых ценных бумаг, что приведет к невозможности или снижению вероятности погасить ее в срок и в полном объеме. Применительно к негосударственным ценным бумагам этот риск в наибольшей степени определяется финансовым положением и платежеспособностью предприятия-эмитента. Применительно к субординированным облигациям существуют дополнительные риски, связанные с частичным или полным списанием долгов.

Риск субординированных и «вечных» облигаций по своей экономической сути близок к акциям и имеет уровень риска, соизмеримый с акциями. Обязательства перед владельцами субординированных выпусков будут погашаться в последнюю очередь или могут быть полностью или частично списаны или конвертированы в акции. Владельцы «вечных» финансовых инструментов, а также владельцы субординированных выпусков финансовых инструментов несут риски полной потери стоимости и риски неполучения купонного дохода даже без наступления «дефолтного события» для эмитента. Такие финансовые инструменты могут быть списаны или конвертированы в акции без возможности восстановления согласно условиям, указанным в проспекте эмиссии. Банк может соответствовать

минимальным требованиям Банка России и продолжать текущую деятельность, однако субординированный долг будет списан или конвертирован в акции в качестве меры поддержания достаточности капитала. Невыплаченный купонный доход не накапливается и не возмещается.

2. Риск контрагента

Риск контрагента — третьего лица проявляется в риске неисполнения обязательств перед Учредителем управления или Управляющим со стороны контрагентов. К таким контрагентам относятся банки, брокеры, расчетные организации, клиринговые центры, биржи, депозитарии, регистраторы, платежные агенты и прочие третьи лица, с которыми взаимодействует Управляющий при осуществлении доверительного управления. При этом возможны разные причины неисполнения контрагентами обязательств перед Учредителем управления или Управляющим, среди которых в том числе могут быть вводимые отдельными государствами и (или) союзами государств санкции как в отношении отдельных контрагентов, так и в отношении самого Учредителя управления.

Учредитель управления понимает и принимает то, что предпринимаемые Управляющим меры по минимизации риска контрагента не могут исключить его полностью. Особенно высок риск контрагента при совершении операций, совершаемых на неорганизованном рынке, без участия клиринговых организаций, которые принимают на себя риски неисполнения обязательств.

Учредитель управления понимает и принимает то, что хоть Управляющий и действует в интересах Учредителя управления от своего имени, риски, которые он принимает в результате таких действий, в том числе риск неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств третьих лиц перед Управляющим, несет непосредственно Учредитель управления. Учредителю управления следует иметь в виду, что во всех случаях денежные средства Учредителя управления хранятся на банковском счете, и риск банкротства банка, в котором они хранятся, несет именно Учредитель управления. Учредителю управления следует оценить, где именно будут храниться переданные Управляющему активы, и свою готовность осуществлять операции вне централизованной клиринговой инфраструктуры.

3. Риск неисполнения Управляющим обязательств перед Учредителем управления

Риск неисполнения Управляющим некоторых обязательств перед Учредителем управления является видом риска контрагента. Среди причин неисполнения Управляющим своих обязательств особенно следует выделить риск применения санкций к Управляющему вследствие введения отдельными государствами и(или) союзами государств ограничительных мер в отношении к Управляющего и/или участников Управляющего.

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

Договор может определять круг финансовых инструментов, с которыми будут совершаться операции, и сами операции, предусматривать необходимость получения дополнительного согласия со стороны Учредителя управления в определенных случаях, ограничивая, таким образом, полномочия Управляющего. Учредитель управления понимает, что, если Договор не содержит таких или иных ограничений, Управляющий обладает широкими правами в отношении переданного ему имущества — аналогичными правам Учредителя управления как собственника.

Учредителю управления следует внимательно ознакомиться с Договором для того, чтобы оценить, какие полномочия по использованию имущества будет иметь Управляющий, каковы правила его хранения, а также возврата.

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

V. Правовой риск

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

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

Кроме этого, необходимо учитывать риск введения отдельными государствами или объединением (сообществом, союзом) государств санкций или ограничительных мер в отношении Российской Федерации, отдельных отраслей ее экономики, эмитентов ценных бумаг, контрагентов Управляющего по сделкам в рамках доверительного управления, брокеров или депозитариев, агентов, а также других компаний, участвующих в исполнении указанных сделок, что может привести к запрету (т.е. невозможности совершения или исполнения) отдельных сделок и (или) блокированию счетов Управляющего.

Управляющий обращает внимание Учредителя управления, что в феврале 2022 приостановлены операции по счетам между международными центральными депозитариями Euroclear Bank S.A./N.V. и Clearstream Banking S.A. и центральным депозитарием Небанковской кредитной организацией акционерным обществом «Национальный расчетный депозитарий» (далее - НРД), а позже ЕС были введены блокирующие санкции против НРД, а именно включение 03.06.2022 НРД в список лиц, предусмотренный Приложением I Регламента ЕС 269/2014. В результате этого НРД не имеет возможности исполнять обязательства перед депонентами по отдельным договорам/финансовым инструментам в связи с санкционными ограничениями, что приводит к ограничениям осуществления Управляющим операций с рядом ценных бумаг Учредителя управления, хранящихся в НРД, включая получение купонных выплат и дивидендов по таким ценным бумагам, а также погашение таких ценных бумаг.

VI. Операционный риск

Заключается в возможности причинения Учредителю управления убытков в результате нарушения внутренних процедур Управляющим, ошибок и недобросовестных действий его сотрудников, сбоев в работе технических средств Управляющего, его партнеров, инфраструктурных организаций, в том числе организаторов торгов, клиринговых организаций, а также других организаций. К операционному риску также относят ошибки, связанные с несовершенством у Управляющего процедур управления, учета и внутреннего контроля, неэффективным построением бизнес-процессов, недостаточной квалификацией сотрудников Управляющего, а также проведения неправомерных (в т.ч. мошеннических) действий со стороны персонала третьих лиц.

Операционный риск может исключить или затруднить совершение операций и в результате привести к убыткам.

Учредителю управления необходимо внимательно ознакомиться с Договором для того, чтобы оценить, какие из рисков, в том числе риски каких технических сбоев, несет Управляющий и Учредитель управления.

Разновидностью операционного риска являются кибер риски.

В результате неправомерных действий третьих лиц информация, связанная с проведением финансовых операций, получаемая, подготавливаемая, обрабатываемая, передаваемая и хранимая в автоматизированных системах в рамках обслуживания, содержащаяся в электронных документах, которыми обмениваетесь вы с Управляющим (электронные сообщения), информация, необходимая для авторизации клиента и удостоверения его прав на распоряжение имуществом (ключи, логины, пароли, СМС подтверждения и т.п.), информация о фактически осуществленных финансовых операциях, а также ключевая информация применяемых средств криптографической защиты (криптографические ключи) (далее по отдельности и совместно именуется – защищаемая информация), может быть подвергнута воздействию вредоносных кодов, приводящих к нарушению штатного функционирования средства вычислительной техники (далее – вредоносный код). Также, в результате неправомерных действий третьих лиц существует риск получения несанкционированного доступа к защищаемой информации с целью осуществления финансовых операций лицами, не обладающими правом их осуществления, что может повлечь за собой, в том числе, следующие негативные последствия:

- совершение злоумышленниками юридически значимых действий: операций с имуществом, подключения и отключения услуг (в том числе платных), внесение изменений в регистрационные данные, использование ваших счетов и находящегося на них имущества для прикрытия каких-либо действий, носящих противоправный характер, и совершение иных действий против вашей воли;
- деструктивное воздействие на носители информации и их содержимое, что в свою очередь может привести к воспрепятствованию своевременного исполнения вами или Управляющим своих

обязательств по договору или невозможности использования сервисов Управляющего для реализации ваших намерений;

- разглашение относящейся к Учредителю управления информации конфиденциального характера: сведений об операциях, имуществе, состоянию счетов, подключенных услугах, персональных данных, иной значимой информации.

VII. Риски, связанные со способом управления ценными бумагами, используемыми Управляющим

Управляющий осуществляет инвестирование в ценные бумаги и иные финансовые инструменты, используя *активное управление*.

Активное управление – способ управления, при котором Управляющий вправе распоряжаться имуществом Учредителя управления по собственному усмотрению на основании собственной оценки риска и доходности соответствующих активов. При активном управлении Управляющий самостоятельно выбирает активы, в которые инвестируются средства Учредителя управления, их долю в портфеле и срок инвестирования.

Заключаемый Учредителем управления Договор предполагает широкие полномочия Управляющего. Учредитель управления должен отдавать себе отчет в том, что чем большие полномочия по распоряжению имуществом имеет Управляющий, тем большие риски, связанные с его выбором финансовых инструментов и операций, несет Учредитель управления. В этом случае Учредитель управления не сможет требовать какого-либо возмещения убытков со стороны Управляющего, если только они не были вызваны его недобросовестностью или действиями, очевидно не соответствующими интересам Учредителя управления.

Учредитель управления должен оценить, соответствует ли предлагаемый ему способ управления собственным интересам и свою готовность нести соответствующие риски.

VIII. Риски, связанные со сделками РЕПО

При заключении сделок РЕПО может возникнуть требование по резервированию активов в обеспечение сделки РЕПО, а также риск неисполнения контрагентом обязательств по второй части сделки РЕПО. В связи с совершением сделок РЕПО размер рыночных и кредитных рисков вашего инвестиционного портфеля может увеличиваться при последующем инвестировании полученных по сделке РЕПО денежных средств в активы, подверженные рыночному и кредитному рискам, и/или при реализации полученных по сделке РЕПО активов, а также при заключении последующих сделок РЕПО с этими активами («цепочек сделок РЕПО»).

В случае реализации ценового риска, т.е. значительного изменения цен, кредитный риск контрагента возрастает с изменением стоимости соответствующего актива в пользу контрагента. Условия сделки РЕПО могут предполагать проведение переоценки, в случае реализации рыночного (ценового) риска. Договор может предполагать различные виды переоценки, включая, но не ограничиваясь внесение компенсационных взносов в денежной или иной форме, досрочное закрытие сделки РЕПО, внесение маржинальных взносов в денежной или иной форме. Выполнение указанных требований может привести к фиксации рыночного риска по сделке РЕПО.

IX. Риски, связанные с возникновением конфликта интересов

В общем смысле под конфликтом интересов понимается противоречие между имущественными и иными интересами Управляющего и(или) его органов управления, работников, иных лиц, когда они действуют от имени Управляющего или от своего имени, но за счет Управляющего и(или) Учредителя управления, которое может повлечь за собой неблагоприятные последствия для одной из сторон.

В частности, источниками возможного конфликта интересов при управлении активами в рамках отдельных стратегий управления могут являться следующие обстоятельства:

- Управляющий совмещает деятельность по управлению ценными бумагами (осуществляемую на основании лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг от 13.01.2017 № 040-14006-001000) и деятельность по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами (осуществляемую на основании лицензии от 09.08.2011 № 21-000-1-00824);
- Управляющий при совершении сделок может представлять интересы одновременно нескольких лиц.

Информация об общем характере и (или) источнике конфликта интересов опубликована на официальном сайте Управляющего www.acapital-am.ru.

При урегулировании возникающих конфликтов интересов Управляющий руководствуется принципом приоритета интересов своих клиентов перед собственными интересами Управляющего, принимает все необходимые и возможные меры по выявлению и контролю конфликта интересов Учредителя управления и Управляющего (его работников), а также по предотвращению его последствий в соответствии с внутренним документом Управляющего, определяющим, в том числе, перечень мер о предотвращении конфликта интересов.

2. ДЕКЛАРАЦИЯ О РИСКАХ, СВЯЗАННЫХ С ПРОИЗВОДНЫМИ ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ

Цель настоящей Декларации - предоставить Учредителю управления информацию об основных рисках, связанных с производными финансовыми инструментами.

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

Настоящая Декларация относится также и к производным финансовым инструментам, направленным на снижение рисков других операций на фондовом рынке. Учредителю управления следует внимательно оценить, как производные финансовые инструменты Учредителя управления соотносятся с операциями, риски по которым Учредитель управления намерен ограничить, и убедиться, что объем позиции Учредителя управления на срочном рынке соответствует объему позиции на спот-рынке, которую он хеджирует.

I. Рыночный риск

Помимо общего рыночного (ценового) риска, который возникает при совершении операций на рынке ценных бумаг, в случае заключения Управляющим договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, Учредитель управления несет 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 Учредитель управления может в сравнительно короткий срок потерять средства, являющиеся обеспечением производных финансовых инструментов.

При заключении договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, Учредитель управления должен учитывать, что возможность распоряжения активами, являющимися обеспечением по таким договорам, ограничена.

Имущество (часть имущества), принадлежащее Учредителю управления, в результате заключения договора, являющегося производным финансовым инструментом, будет являться обеспечением исполнения обязательств по указанному договору и распоряжение им, то есть возможность совершения Управляющим сделок с ним, будет ограничено. Размер обеспечения изменяется в порядке, предусмотренном договором (спецификацией контракта), и в результате Управляющий может быть ограничен в возможности распоряжаться имуществом Учредителя управления в большей степени, чем до заключения договора.

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

Учредитель управления может понести значительные убытки, несмотря на то, что после этого изменение цен на финансовые инструменты может принять благоприятное для Учредителя управления направление и Учредитель управления получил бы доход, если бы его позиция не была закрыта. Размер указанных убытков при неблагоприятном стечении обстоятельств может превысить стоимость находящихся на счету Учредителя управления активов.

II. Риск ликвидности

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

Операции с производными финансовыми инструментами, базисным активом которых являются ценные бумаги иностранных эмитентов или индексы, рассчитанные по таким ценным бумагам, влекут также риски, связанные с иностранным происхождением базисного актива.

3. ДЕКЛАРАЦИЯ О РИСКАХ, СВЯЗАННЫХ С ПРИОБРЕТЕНИЕМ ИНОСТРАННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ

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

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

Нижеуказанные риски и особенности распространяются также на ценные бумаги российских эмитентов, номинированные в иностранной валюте.

Системные риски

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

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

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

В настоящее время законодательство разрешает в интересах российских инвесторов, в том числе не являющимися квалифицированными, приобретение иностранных ценных бумаг, 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 учитывать, 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 в большинстве случаев нельзя полагаться на защиту своих прав и законных интересов российскими уполномоченными органами.

Риск запрета на вывод средств в иностранной валюте

При покупке ценных бумаг, номинированных в иностранной валюте, возникают специфические риски, связанные с тем, что страна-эмитент иностранной валюты может ограничить возможности осуществления транзакций в данной валюте для всех или части эмитентов и(или) инвесторов, что в свою очередь может привести к ограничениям в распоряжении активами, репатриации средств, полученных в результате управления этими активами, а также невозможности получения средств в валюте инвестирования и(или) потерям при конвертации.

Раскрытие информации

Российское законодательство допускает раскрытие информации в отношении иностранных ценных бумаг по правилам, действующим за рубежом, и на английском языке, что предполагает необходимость анализа предоставленной на иностранном языке информации. Учредитель управления подтверждает готовность анализировать информацию на английском языке, а также то, что понимает существование отличий между принятыми в России правилами финансовой отчетности, Международными стандартами финансовой отчетности или правилами финансовой отчетности, по которым публикуется информация эмитентом иностранных ценных бумаг.

Российские организаторы торговли и (или) брокеры могут осуществлять перевод некоторых документов (информации), раскрываемых иностранным эмитентом для удобства пользователей. В этом случае перевод может восприниматься исключительно как вспомогательная информация к официально раскрытым документам (информации) на иностранном языке. Соответственно, существует вероятность ошибок перевода с иностранного языка, в том числе трактовок этого перевода, в том числе связанных с возможным различным переводом одних и тех же иностранных слов, и фраз или отсутствием общепринятого русского эквивалента.

Риски, связанные с приобретением структурных нот

Структурные ноты предназначены только для Учредителей управления, признанных Управляющим квалифицированным инвестором в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации и нормативных актов Банка России.

Структурная нота – финансовый инструмент, доходность которого привязана к определенным базисным активам (ценным бумагам иностранных эмитентов; индексам, рассчитанным по таким ценным бумагам; процентным ставкам; ценам биржевых товаров или иным) в соответствии с условиями его выпуска.

Операциям со структурными нотами присущи риски, связанные с приобретением иностранных ценных бумаг, риски, связанные с заключением договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, базисным активом которых являются ценные бумаги иностранных эмитентов или индексы, рассчитанные по таким ценным бумагам, а также:

- риск частичной или полной потери размещенных в структурные ноты денежных средств Учредителя управления;
- риск отсрочки выплаты по структурной ноте;
- риск отсутствия вторичного рынка на структурные ноты и связанную с этим невозможность продажи, уступки или отчуждения иным образом приобретенных структурных нот;
- кредитный риск эмитента и гаранта структурной ноты, а также эмитента базовых ценных бумаг или финансовых инструментов, к цене или к иным показателям, по которым привязана доходность структурной ноты;
- риск наличия или введения в будущем валютных, налоговых или иных ограничений, препятствующих (полностью или частично) реализации принадлежащих Учредителю управления прав владения или распоряжения структурными нотами, получения денежных выплат или иного распределения, предусмотренного условиями структурных нот.

Учредителю управления следует внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски, связанные с приобретением структурных нот, приемлемыми для него, с учетом имеющихся инвестиционных целей и финансовых возможностей.

4. ДЕКЛАРАЦИЯ О РИСКАХ, СВЯЗАННЫХ С ЗАКЛЮЧЕНИЕМ ДОГОВОРОВ, ЯВЛЯЮЩИХСЯ ПРОИЗВОДНЫМИ ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ, БАЗИСНЫМ АКТИВОМ КОТОРЫХ ЯВЛЯЮТСЯ ЦЕННЫЕ БУМАГИ ИНОСТРАННЫХ ЭМИТЕНТОВ ИЛИ ИНДЕКСЫ, РАССЧИТАННЫЕ ПО ТАКИМ ЦЕННЫМ БУМАГАМ

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

Риски, связанные производными финансовыми инструментами

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

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

Рыночный (ценовой) риск

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

В случае неблагоприятного изменения цены 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 большей степени, чем до заключения договора.

Риск принудительного закрытия позиции

Неблагоприятное изменение цены может привести к необходимости внести дополнительные средства для того, чтобы привести обеспечение в соответствие с требованиями нормативных актов и брокерского договора, что должно быть сделано в короткий срок, которого может быть недостаточно для Вас. 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 все вышеизложенное, Управляющий рекомендует внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски, возникающие при проведении соответствующих операций, приемлемыми для Учредителя управления с учетом инвестиционных целей и финансовых возможностей.

Данная Декларация не имеет своей целью заставить Учредителя управления отказаться от осуществления таких операций, а призвана помочь оценить возможные риски и ответственно подойти к решению вопроса о выборе инвестиционной стратегии и условий Договора с вашим Управляющим.

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

Учредитель управления, присоединяясь к Договору доверительного управления ценными бумагами и денежными средствами, предназначенными для совершения сделок с ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, подтверждает, что ему понятны все перечисленные выше риски и он согласен с тем, что Управляющий не несет ответственности за убытки, возникшие у Учредителя управления в связи с возникновением таких рисков, при условии надлежащего соблюдения Управляющим положений Договора.

Подтверждением ознакомления Учредителя управления с рисками, перечисленными в Декларации о рисках, является подписание им Заявления о присоединении (Приложение № 2 и № 3 к настоящему Договору).

Приложение № 2

к Договору доверительного управления ценными бумагами и денежными средствами, предназначенными для совершения сделок с ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами

**ЗАЯВЛЕНИЕ О ПРИСОЕДИНЕНИИ
(для физического лица)***

к Договору доверительного управления ценными бумагами и денежными средствами, предназначенными для совершения сделок с ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами № _____ от ____/____/____.

Сведения об Учредителе управления	
Фамилия	
Имя	
Отчество	
Дата рождения	
Место рождения	
Место жительства (регистрации)	
Сведения о документе, удостоверяющем личность	Вид
	Серия
	Номер
	Дата выдачи
	Кем выдан
ИНН (при наличии)	
E-mail	
Телефон (для связи с Учредителем управления по вопросам доверительного управления, включая номер мобильного телефона)	
Почтовый адрес, по которому будут направляться документы, предусмотренные Договором	
Инвестиционная стратегия (название стандартной стратегии или указание на индивидуальную стратегию)	
Сумма и валюта передаваемых денежных средств**	
Передаваемые ценные бумаги	

*К заявлению прилагается копия паспорта Учредителя управления (в случае, если заявление подается в бумажном виде).

**Сумма фактически переданных Учредителем управления Управляющему денежных средств может отличаться от указанной на размер банковской комиссии, взимаемой банком, осуществляющим перечисление денежных средств Учредителя управления на счет Управляющего.

Настоящим заявлением о присоединении предлагаю ООО «УК «А-Капитал», зарегистрированному по адресу: 191119, г. Санкт-Петербург, вн.тер.г. Муниципальный округ Семеновский, пр-кт Загородный, д. 46, к. 2, литера Б, кабинет № 125, действующему в качестве Управляющего (далее – Управляющий), заключить со мной как Учредителем управления Договор доверительного управления ценными бумагами и денежными средствами, предназначенными для совершения сделок с ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами на условиях, определенных в Заявлении и Договоре доверительного управления ценными бумагами и денежными средствами, предназначенными для совершения сделок с ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами.

Уведомлен(-а) о том, что Договор доверительного управления ценными бумагами и денежными средствами, предназначенными для совершения сделок с ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами (далее – Договор), включая приложения к нему, размещен на официальном сайте Управляющего www.acapital-am.ru. Подтверждаю, что с Договором, приложениями к нему, размером вознаграждения Управляющего ознакомлен и обязуюсь их выполнять.

Настоящим подтверждаю, что ознакомлен с Декларацией о рисках, являющейся приложением к Договору, осознаю и принимаю на себя риски, изложенные в указанной Декларации о рисках,

опубликованной на сайте Управляющего www.acapital-am.ru.

Настоящим подтверждаю ознакомление с Методикой оценки стоимости активов и Политикой осуществления прав по ценным бумагам, при осуществлении деятельности по управлению ценными бумагами, опубликованными на сайте Управляющего www.acapital-am.ru.

Настоящим подтверждаю ознакомление с опубликованными на сайте www.acapital-am.ru Порядком определения инвестиционного профиля клиента и Информацией о стандартных стратегиях управления и соответствующих стандартных инвестиционных профилях, а также подтверждаю факт согласия со стандартным инвестиционным профилем и допустимым риском приобретаемой стандартной инвестиционной стратегии.

Настоящим подтверждаю, что уведомлен:

- о недопустимости совершения действий, которые отнесены к манипулированию рынком Федеральным законом от 27.07.2010 № 224-ФЗ «О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» и принятыми в соответствии с ним нормативными правовыми актами;
- о том, что в случае нарушения требований законодательства в сфере предотвращения манипулирования рынком я могу быть привлечен(а) к гражданско-правовой, административной и уголовной ответственности;
- о том, что в случае передачи полномочий по распоряжению переданными ООО «УК «А-Капитал» активами (денежными средствами и/или ценными бумагами) другому лицу, я обязан(а) уведомить такое лицо о действиях, которые законодательством отнесены к манипулированию рынком, о недопустимости манипулирования и об ответственности за манипулирование рынком.

Настоящим отказываюсь от получения от Управляющего уведомлений о намерении приобрести за счет имущества, находящегося в доверительном управлении по Договору, инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов, находящихся под управлением Доверительного управляющего.

Настоящим подтверждаю ознакомление с информацией о том, что оказываемые Управляющим финансовые услуги не являются услугами по открытию банковских счетов и приему вкладов, а также о том, что денежные средства, передаваемые по Договору доверительного управления, не подлежат страхованию в соответствии с Федеральным законом от 23.12.2003 № 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации».

Настоящим подтверждаю, что в случае признания меня квалифицированным инвестором, я осведомлен о своей обязанности незамедлительно уведомить ООО «УК «А-Капитал» о несоблюдении мной требований, соответствие которым необходимо для признания меня квалифицированным инвестором.

Настоящее заявление о присоединении является неотъемлемой частью заключаемого договора.

Все необходимые разъяснения по вопросам доверительного управления и принимаемых рисков мне предоставлены Управляющим. Достоверность указанных мною Управляющему сведений и документов подтверждаю.

Учредитель управления:

_____ (_____)
(подпись) (фамилия, инициалы)

В лице представителя:

(Фамилия, Имя, Отчество полностью)
_____ серия _____ № _____ выдан _____
(вид документа, удостоверяющий личность)

(кем и когда)

зарегистрированный по месту жительства (при отсутствии места жительства указывается место пребывания) по адресу: _____

Реквизиты доверенности или иного документа, подтверждающего полномочия представителя Учредителя управления: _____

СЛУЖЕБНЫЕ ОТМЕТКИ

Настоящим ООО «УК «А-Капитал», действующему в качестве Доверительного управляющего, принято заявление о присоединении к Договору доверительного управления ценными бумагами и денежными средствами, предназначенными для совершения сделок с ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами № _____ от _____

(должность)

(подпись)

(_____)
(фамилия, инициалы)

На основании _____
(реквизиты документа - №, дата)

Работник Агента _____. Агент действует на основании _____.
(реквизиты доверенности - №, дата, номер бланка при наличии)

ЗАЯВЛЕНИЕ О ПРИСОЕДИНЕНИИ (для юридического лица)*

к Договору доверительного управления ценными бумагами и денежными средствами, предназначенными для совершения сделок с ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами № _____ от ____/____/____ .

Сведения об Учредителе управления	
Полное наименование	
Краткое наименование	
Место нахождения	
ИНН (КИО)	
ФИО лица, действующего от имени Учредителя управления, основание полномочий	
E-mail	
Телефон (для связи с уполномоченным представителем Учредителя управления по вопросам доверительного управления, включая номер мобильного телефона)	
Почтовый адрес, по которому будут направляться документы, предусмотренные Договором	
Инвестиционная стратегия (название стандартной стратегии или указание на индивидуальную стратегию)	
Сумма и валюта передаваемых денежных средств**	
Передаваемые ценные бумаги	

*К заявлению прилагается копия паспорта лица, действующего от имени Учредителя управления.

**Сумма фактически переданных Учредителем управления Управляющему денежных средств может отличаться от указанной на размер банковской комиссии, взимаемой банком, осуществляющим перечисление денежных средств Учредителя управления на счет Управляющего.

Настоящим заявлением о присоединении предлагаю ООО «УК «А-Капитал», зарегистрированному по адресу: 191119, г. Санкт-Петербург, вн.тер.г. Муниципальный округ Семеновский, пр-кт Загородный, д. 46, к. 2, литера Б, кабинет № 125, действующему в качестве Управляющего (далее – «Управляющий»), заключить со мной как Учредителем управления Договор доверительного управления ценными бумагами и денежными средствами, предназначенными для совершения сделок с ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами на условиях, определенных в Заявлении и Договоре доверительного управления ценными бумагами и денежными средствами, предназначенными для совершения сделок с ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами.

Уведомлен(-а) о том, что Договор доверительного управления ценными бумагами и денежными средствами, предназначенными для совершения сделок с ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами (далее – Договор), включая приложения к нему, размещен на официальном сайте Управляющего www.acapital-am.ru. Подтверждаю, что с Договором, приложениями к нему, размером вознаграждения Управляющего ознакомлен и обязуюсь их выполнять.

Настоящим подтверждаю, что ознакомлен с Декларацией о рисках, связанных с осуществлением операций с ценными бумагами, осознаю и принимаю на себя риски, изложенные в указанной Декларации о рисках, ознакомлен с Договором и всеми приложениями к Договору опубликованными на сайте ООО «УК «А-Капитал» (далее – Управляющий) www.acapital-am.ru, обязуюсь соблюдать все положения вышеуказанных документов.

Настоящим подтверждаю ознакомление с Методикой оценки стоимости активов и Политикой осуществления прав по ценным бумагам, являющимся объектами доверительного управления, опубликованными на сайте Управляющего www.acapital-am.ru.

Настоящим подтверждаю ознакомление с опубликованными на сайте www.acapital-am.ru Порядком определения инвестиционного профиля клиента ООО «УК «А-Капитал» и Информацией о стандартных стратегиях управления и соответствующих стандартных инвестиционных профилях, а также подтверждаю факт согласия со стандартным инвестиционным профилем и допустимым риском приобретаемой стандартной инвестиционной стратегии.

Настоящим подтверждаю, что уведомлен:

- о недопустимости совершения действий, которые отнесены к манипулированию рынком Федеральным законом от 27.07.2010 № 224-ФЗ «О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» и принятыми в соответствии с ним нормативными правовыми актами;
- о том, что в случае нарушения требований законодательства в сфере предотвращения манипулирования рынком я могу быть привлечен(а) к гражданско-правовой, административной и уголовной ответственности;
- о том, что в случае передачи полномочий по распоряжению переданными ООО «УК «А-Капитал» активами (денежными средствами и/или ценными бумагами) другому лицу, я обязан(а) уведомить такое лицо о действиях, которые законодательством отнесены к манипулированию рынком, о недопустимости манипулирования и об ответственности за манипулирование рынком.

Настоящим отказываюсь от получения от Управляющего уведомлений о намерении приобрести за счет имущества, находящегося в доверительном управлении по Договору, инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов, находящихся под управлением Доверительного управляющего.

После подачи настоящего заявления Учредитель управления не может ссылаться на то, что он не ознакомился с вышеуказанными документами (полностью или частично) либо не признает их обязательность в договорных отношениях с Управляющим.

Настоящим подтверждаю ознакомление с информацией о том, что оказываемые Управляющим финансовые услуги не являются услугами по открытию банковских счетов и приему вкладов, а также о том, что денежные средства, передаваемые по Договору доверительного управления, не подлежат страхованию в соответствии с Федеральным законом от 23.12.2003 №177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации».

Настоящим подтверждаю, что в случае признания меня квалифицированным инвестором, я осведомлен о своей обязанности незамедлительно уведомить ООО «УК «А-Капитал» о несоблюдении мной требований, соответствие которым необходимо для признания меня квалифицированным инвестором.

Настоящим даю свое согласие ООО «УК «А-Капитал», на обработку моих персональных данных в соответствии с Федеральным законом «О персональных данных» № 152-ФЗ от 27.07.2006 и подтверждаю, что, давая такое согласие, я действую своей волей и в своем интересе.

Согласие дается Управляющему в целях заключения и исполнения Договора доверительного управления и дополнительных соглашений к нему с юридическим лицом, представителем которого я являюсь; рекламы услуг Управляющего путем осуществления прямых контактов со мной с помощью средств связи; для осуществления и выполнения Управляющим возложенных законодательством Российской Федерации функций, полномочий, обязанностей, а также для осуществления прав и законных интересов Доверительного управляющего и третьих лиц, если при этом не нарушаются мои права и свободы.

Согласие распространяется на следующую информацию: Фамилия, имя, отчество, дата рождения, место рождения, адреса, ИНН, гражданство, налоговое резидентство и (или) иностранный идентификационный номер налогоплательщика, присвоенный иностранным государством (территорией), данные документов, удостоверяющих личность, данные миграционных карт, данные документов, подтверждающих право пребывания иностранного гражданина на территории Российской Федерации, номера телефонов, факсов, адреса электронной почты, должность, место работы, адрес места работы.

Обработка моих персональных данных может осуществляться с использованием средств автоматизированной обработки и без использования таких средств включая сбор, запись, систематизацию, накопление, хранение, уточнение (обновление, изменение), извлечение, проверку (в том числе третьими лицами по указанию Управляющего), использование, обезличивание, блокирование, удаление, уничтожение моих персональных данных.

Настоящим я признаю и подтверждаю, что в случае необходимости предоставления моих персональных данных для достижения указанных выше целей третьему лицу, равно как и при привлечении третьих лиц к оказанию услуг в указанных целях, передачи Управляющим принадлежащих ему функций и полномочий иному лицу, Доверительный управляющий вправе в необходимом объеме раскрывать мои персональные данные третьим лицам, включая депозитарии с целью открытия счета депо, кредитные организации с целью открытия расчетного счета, брокеров для открытия специального брокерского счета, эмитентов ценных бумаг для целей определения лиц, в интересах которых осуществляются права по ценным бумагам, операторов фискальных данных, налоговые органы, органы государственного контроля и надзора, а также в случаях, установленных Договором и нормативными правовыми актами государственных органов и законодательством РФ, при наличии действующих договоров с Управляющим.

Настоящее согласие дается на весь срок до заключения юридическим лицом, представителем которого я являюсь, Договора с Управляющим, на весь срок действия такого Договора (в случае его заключения), а также на сроки, установленные требованиями законодательства и нормативными документами Банка России, а также на срок, необходимый для достижения установленных в настоящем согласии целей, и может быть отозвано путем направления соответствующего письменного уведомления Доверительному управляющему.

В случае отзыва согласия на обработку персональных данных Управляющий вправе продолжить обработку персональных данных без моего согласия при наличии оснований, указанных в п. 2-11 ч. 1 ст. 6, ч. 2 ст. 10 Закона № 152-ФЗ.

Настоящее Заявление является неотъемлемой частью договора

Все необходимые разъяснения по вопросам доверительного управления и принимаемых рисков мне предоставлены. Достоверность указанных мною Управляющему сведений и документов подтверждаю.

Учредитель управления: _____
(подпись) (фамилия, инициалы)

« ___ » _____ 20__ года

В лице представителя:

(Фамилия, Имя, Отчество полностью)
_____ серия _____ № _____ выдан _____
(вид документа, удостоверяющий личность)

(кем и когда)

зарегистрированный по месту жительства (при отсутствии места жительства указывается место пребывания) по адресу: _____

Реквизиты доверенности или иного документа, подтверждающего полномочия представителя Учредителя управления: _____

СЛУЖЕБНЫЕ ОТМЕТКИ

Настоящим ООО «УК «А-Капитал», действующему в качестве Доверительного управляющего, принято заявление о присоединении к Договору доверительного управления ценными бумагами и денежными средствами, предназначенными для совершения сделок с ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами № _____ от _____

(должность)

(подпись)

(_____)
(фамилия, инициалы)

На основании _____
(реквизиты документа - №, дата)

Работник Агента _____. Агент действует на основании _____

(реквизиты доверенности - №, дата, номер бланка при наличии)

ИНДИВИДУАЛЬНАЯ СТРАТЕГИЯ

Настоящая индивидуальная стратегия является неотъемлемой частью Договора доверительного управления ценными бумагами и денежными средствами, предназначенными для совершения сделок с ценными бумагами и(или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами (далее – Договор), заключаемого согласно Заявлению о присоединении № _____ от « ____ » _____ 20__ года.

Настоящая индивидуальная стратегия (далее – Стратегия) определяет условия инвестирования Управляющим имущества Учредителя управления, в том числе: цели инвестирования; перечень объектов инвестирования; состав и структуру инвестиционного портфеля Учредителя управления; виды заключаемых сделок; порядок расчета вознаграждения Управляющего; ограничения Управляющего при исполнении Договора; иные условия.

1. ИНВЕСТИЦИОННАЯ ЦЕЛЬ

Целью инвестирования в рамках заключенного Договора является [указывается цель].

2. ОПИСАНИЕ ИНВЕСТИЦИОННОЙ СТРАТЕГИИ

Стратегия реализуется Управляющим на инвестиционном горизонте за счет инвестирования в объекты инвестирования и соблюдения структуры портфеля, указанных в пункте 5 настоящей Стратегии.

3. ПЕРЕДАВАЕМОЕ УПРАВЛЯЮЩЕМУ ИМУЩЕСТВО УЧРЕДИТЕЛЯ УПРАВЛЕНИЯ¹:

3.1. Денежные средства, в сумме: _____ (цифрами и прописью);

3.2. Ценные бумаги: _____

4. ВАЛЮТА СТРАТЕГИИ: _____

5. СОСТАВ И СТРУКТУРА ПОРТФЕЛЯ УЧРЕДИТЕЛЯ УПРАВЛЕНИЯ:

5.1. В течение срока действия Договора Управляющий придерживается следующей структуры портфеля Учредителя управления:

№	Вид Объекта инвестирования	Доля в структуре портфеля	
		Min, %	Max, %
...
...

5.2. Учет прав на ценные бумаги, находящиеся в управлении, осуществляется в соответствии с абзацем 11 пункта 8.1 настоящего Договора.

5.3. Ценные бумаги, составляющие портфель, могут быть как допущенными, так и не допущенными к организованным торгам. В процессе осуществления доверительного управления Управляющий вправе совершать с активами любые сделки как на биржевом рынке, так и на внебиржевом, в том числе, но не ограничиваясь, сделки купли-продажи, мены, сделки РЕПО, иные виды сделок (за исключением сделок с форекс-дилерами).

6. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЙ ВЗНОС: не предусмотрен/предусмотрен (нужное подчеркнуть)

7. РИСКИ ИНВЕСТИРОВАНИЯ: указаны в Приложении №1 к Договору

8. ПОРЯДОК РАСЧЁТА ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ УПРАВЛЯЮЩЕГО:

¹ Данный пункт настоящей Индивидуальной стратегии отражает перечень имущества Учредителя управления, первоначально передаваемого в управление при заключении Договора. Данный перечень имущества также упомянут в Заявлении о присоединении (для физического лица)

8.1. Расчет вознаграждения осуществляется в соответствии с порядком, указанным в Приложении № 8 к Договору.

8.2. Вознаграждение Управляющего рассчитывается по ставкам и за периоды в соответствии с таблицей:

Ставка вознаграждения	за управление (M%)	
	за успех (S%)	
	за подписку (N%)	
	за ввод ЦБ (B%)	
Период расчёта вознаграждения	за управление (M%)	
	за успех (S%)	
	за подписку (N%)	в дату перерегистрации ценных бумаг по сделке приобретения структурных нот (если применимо)
	за ввод ЦБ (B%)	При перерегистрации ценных бумаг, переданных в доверительное управление
Иное		

9. ВОЗВРАТ ИЗ УПРАВЛЕНИЯ ЧАСТИ ИМУЩЕСТВА УЧРЕДИТЕЛЮ УПРАВЛЕНИЯ: до истечения срока действия стратегии допускается / не допускается (нужное подчеркнуть).

10. РАСХОДЫ, СВЯЗАННЫЕ С УПРАВЛЕНИЕМ: перечень расходов, связанных с управлением, определен разделом Договора «11. НЕОБХОДИМЫЕ РАСХОДЫ И НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ».

11. ИНЫЕ УСЛОВИЯ¹: _____

Настоящим подтверждаю, что я осознаю и понял все существенные условия индивидуальной стратегии, а также все риски инвестирования в объекты инвестирования, включая, но не ограничиваясь: риски потери части суммы инвестирования в данную стратегию.

Учредитель управления: _____² _____ «__» _____ 20__ года
(Подпись) (Фамилия, инициалы)

СЛУЖЕБНЫЕ ОТМЕТКИ

Настоящим ООО «УК «А-Капитал», действующее в качестве Управляющего, подтверждает прием заявления и иных документов, необходимых для заключения Договора доверительного управления ценными бумагами и денежными средствами, предназначенными для совершения сделок с ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами

_____ «__» _____ 20__ года
(Подпись) (Фамилия, инициалы)

На основании _____
(реквизиты документа - №, дата)

Работник Агента _____. Агент действует на основании _____.
(реквизиты доверенности - №, дата, номер бланка при наличии)

¹ Не должны противоречить условиям Договора

² С даты подписания Учредителем управления настоящей индивидуальной стратегии утрачивает силу индивидуальная стратегия, действовавшая до настоящей даты подписания (если применимо)

ПЕРЕЧЕНЬ ДОКУМЕНТОВ,

предоставляемых Учредителем управления Управляющему перед подписанием Договора доверительного управления ценными бумагами и денежными средствами, предназначенными для совершения сделок с ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами

I. Учредитель управления – физическое лицо.

1. Документ, удостоверяющий личность

1.1. для граждан Российской Федерации (один из следующих документов):

- паспорт гражданина Российской Федерации;
- дипломатический паспорт, служебный паспорт, удостоверяющие личность гражданина Российской Федерации за пределами Российской Федерации;
- свидетельство о рождении гражданина Российской Федерации (для граждан Российской Федерации в возрасте до 14 лет);
- временное удостоверение личности гражданина Российской Федерации, выдаваемое на период оформления паспорта гражданина Российской Федерации;

1.2. для иностранных граждан:

- паспорт иностранного гражданина;

1.3. для лиц без гражданства:

- документ, выданный иностранным государством и признаваемый в соответствии с международным договором Российской Федерации в качестве документа, удостоверяющего личность лица без гражданства;
- разрешение на временное проживание, вид на жительство;
- документ, удостоверяющий личность лица, не имеющего действительного документа, удостоверяющего личность, на период рассмотрения заявления о признании гражданином Российской Федерации или о приеме в гражданство Российской Федерации;
- удостоверение беженца, свидетельство о рассмотрении ходатайства о признании беженцем на территории Российской Федерации по существу;
- иные документы, признаваемые документами, удостоверяющими личность гражданина Российской Федерации в соответствии с законодательством Российской Федерации, и документами, удостоверяющими личность иностранного гражданина и лиц без гражданства в соответствии с законодательством Российской Федерации и международным договором Российской Федерации.

2. Миграционная карта (для иностранных граждан и лиц без гражданства, находящихся на территории Российской Федерации, в случае если необходимость наличия у них миграционной карты предусмотрена законодательством Российской Федерации).

3. Документ, подтверждающий право иностранного гражданина или лица без гражданства на пребывание (проживание) в Российской Федерации.

4. Опросный лист клиента – физического лица в целях исполнения требований *Федерального закона № 115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма»*

5. Анкета и форма для целей определения статуса иностранного налогоплательщика по формам Управляющего.

6. Документы, подтверждающие статус физического лица как налогового резидента РФ¹ (при

¹ Под налоговым резидентом в целях настоящего документа понимаются физические лица, фактически находящиеся в Российской Федерации не менее 183 календарных дней в течение 12 следующих подряд месяцев. Период нахождения физического лица в

отсутствии у физического лица гражданства Российской Федерации, до предоставления соответствующих документов такое физическое лицо не признается налоговым резидентом РФ).

Примечание

Документы представляются в подлиннике или нотариально удостоверенные копии. Все документы должны быть действительными на дату их предъявления.

В случае если предъявляются документы, составленные полностью или в какой-либо их части на иностранном языке (за исключением документов, удостоверяющих личности физических лиц, выданных компетентными органами иностранных государств, составленных на нескольких языках, включая русский язык), то такие документы должны быть представлены с надлежащим образом заверенным переводом на русский язык.

Требование о представлении документов с надлежащим образом заверенным переводом на русский язык не распространяется на документы, выданные компетентными органами иностранных государств, удостоверяющие личности физических лиц, при условии наличия у физического лица документа, подтверждающего право законного пребывания на территории Российской Федерации (например, въездная виза, миграционная карта).

II. Учредитель управления – индивидуальный предприниматель, физическое лицо, занимающееся в установленном законодательством Российской Федерации порядке частной практикой

1. Документы, предоставляемые клиентами – физическими лицами указанные в п. 1-3 пункта I настоящего приложения;
2. Документ, подтверждающий государственную регистрацию физического лица в качестве индивидуального предпринимателя;
3. Свидетельство о постановке налогоплательщика на учет в налоговом органе;
4. Лицензии на право осуществления деятельности, подлежащей лицензированию либо информационное письмо в свободной форме об отсутствии видов деятельности, подлежащих лицензированию;
5. Копии годовой бухгалтерской отчетности (бухгалтерский баланс, отчет о финансовом результате), и (или) копии годовой (либо квартальной) налоговой декларации с отметками налогового органа об их принятии или без такой отметки с приложением либо копии квитанции об отправке заказного письма с описью вложения (при направлении по почте), либо копии подтверждения отправки на бумажных носителях (при передаче в электронном виде); и (или) копия аудиторского заключения на годовой отчет за прошедший год, в котором подтверждаются достоверность финансовой (бухгалтерской) отчетности и соответствие порядка ведения бухгалтерского учета законодательству Российской Федерации.
6. Опросный лист клиента – индивидуального предпринимателя, физического лица, занимающегося в установленном законодательством Российской Федерации порядке частной практикой в целях исполнения требований Федерального закона № 115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма»;
7. Анкета для целей определения статуса иностранного налогоплательщика;
8. Документы, подтверждающие источник происхождения денежных средств и/ или иного имущества, передаваемых в управление по договору;
9. Иные документы по требованию ООО «УК «А-Капитал», в том числе необходимые для исполнения требований законодательства в области противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма, и законодательства об особенностях осуществления финансовых операций с иностранными налогоплательщиками и оказания финансовых услуг налоговым резидентам иностранных государств.

III. Учредитель управления – юридическое лицо, созданное в соответствии с законодательством Российской Федерации.

1. Последняя редакция учредительных документов может быть представлена в следующих

формах: оригинал с отметкой регистрирующего органа / нотариально заверенная копия / копия заверенная регистрирующим органом / электронный архив учредительных документов с квитанцией о приеме ФНС.

2. Документ о назначении лица, имеющего право действовать от имени Учредителя управления без доверенности (Протокол / решение и приказ о назначении на должность).

3. Паспорт гражданина Российской Федерации (иной документ, удостоверяющий личность, указанный в п. 1 части I настоящего приложения) единоличного исполнительного органа юридического лица, представителя Учредителя управления (если Договор подписывается представителем по доверенности).

4. Доверенности на лиц, подписывающих от имени Учредителя управления договор.

5. Выписка из реестра акционеров/списка участников в отношении существующих акционеров/участников (выданные лицом, ведущим реестр акционеров/список участников).

6. Учетная политика Учредителя управления.

7. Бухгалтерская отчетность на последнюю отчетную дату (в случае, если Учредитель управления, в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, подлежит аудиту, дополнительно предоставляется аудиторское заключение).

8. Лицензии на осуществление определенной деятельности, в случае, если деятельность Учредителя управления подлежит лицензированию в соответствии с законодательством Российской Федерации либо информационное письмо в свободной форме об отсутствии в деятельности общества видов деятельности подлежащих лицензированию;

9. Опросный лист клиента – юридического лица в целях исполнения требований Федерального закона № 115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма»;

10. Анкета и форма для целей определения статуса иностранного налогоплательщика по формам Управляющего.

11. Сведения о деловой репутации (отзывы (в произвольной письменной форме, при возможности их получения) о юридическом лице от кредитных организаций и (или) некредитных финансовых организаций, в которых юридическое лицо находится (находилось) на обслуживании, с информацией этих кредитных организаций и (или) некредитных финансовых организаций об оценке деловой репутации данного юридического лица);

12. Документы, подтверждающие источник происхождения денежных средств и/ или иного имущества, передаваемых в управление по договору.

13. * для лиц, являющихся субъектами Федерального закона от 07.08.2001 N 115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма» дополнительно представляется информационное письмо об исполнении требований указанного Федерального закона.

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

IV. Учредитель управления – юридическое лицо, созданное в соответствии с законодательством иностранного государства (не являющиеся кредитными организациями), иностранной структурой без образования юридического лица

1. Документы, подтверждающие правовой статус юридического лица по законодательству страны, на территории которой создано это юридическое лицо (учредительные документы, в т.ч. Устав, Учредительный договор или иной документ, предусмотренный законодательством страны регистрации юридического лица – нерезидента;

2. Документ, подтверждающий государственную регистрацию юридического лица (предусмотренный законодательством страны регистрации юридического лица);

3. Документ, подтверждающий полномочия единоличного исполнительного органа юридического лица;

4. Документ, удостоверяющий личность представителя юридического лица;

5. Свидетельство о постановке на учет в налоговом органе в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации;
6. Сертификат налогового резидентства
7. Лицензии на осуществление определенной деятельности, в случае, если деятельность Учредителя управления подлежит лицензированию либо информационное письмо в свободной форме об отсутствии видов деятельности, подлежащих лицензированию;
8. Сведения (документы) о финансовом положении (копии годовой бухгалтерской отчетности (бухгалтерский баланс, отчет о финансовом результате), и (или) копия аудиторского заключения на годовой отчет за прошедший год, в котором подтверждаются достоверность финансовой (бухгалтерской) отчетности;
9. Сведения о деловой репутации (отзывы (в произвольной письменной форме, при возможности их получения) о клиенте других клиентов данной организации, имеющих с ним деловые отношения; и (или) отзывы (в произвольной письменной форме, при возможности их получения) от кредитных организаций и (или) некредитных финансовых организаций, в которых клиент находится (находился) на обслуживании, с информацией этих кредитных организаций и (или) некредитных финансовых организаций об оценке деловой репутации клиента).
10. Опросный лист клиента – юридического лица в целях исполнения требований Федерального закона № 115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма»;
11. Анкета для целей определения статуса иностранного налогоплательщика;
12. Документы, подтверждающие источник происхождения денежных средств и/ или иного имущества, передаваемых в управление по договору.
13. * в отношении трастов и иных иностранных структур без образования юридического лица с аналогичной структурой или функцией представляется информационное письмо в свободной форме о составе имущества, находящегося в управлении (собственности), фамилии, имени, отчества (при наличии) (наименование) и адрес места жительства (места нахождения) учредителей (участников), доверительного собственника (управляющего) и протекторов (при наличии).

Документы, выданные компетентными органами иностранных государств, подтверждающие статус юридических лиц – нерезидентов, принимаются Доверительным управляющим при условии их легализации в установленном порядке либо без их легализации в случаях, предусмотренных международными договорами Российской Федерации.

Требование о представлении документов с надлежащим образом заверенным переводом на русский язык не распространяется на документы, выданные компетентными органами иностранных государств, удостоверяющие личности физических лиц, при условии наличия у физического лица документа, подтверждающего право законного пребывания на территории Российской Федерации (например, въездная виза, миграционная карта).

Доверительный управляющий оставляет за собой право требования иных документов, необходимых для исполнения норм действующего законодательства Российской Федерации.

Приложение № 6

к Договору доверительного управления ценными бумагами и денежными средствами, предназначенными для совершения сделок с ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами

ПОРУЧЕНИЕ на отзыв денежных средств

Учредитель управления: _____

Наименование/ФИО

Договор доверительного управления № _____ от «___» _____ 20__ г.

Денежные средства в сумме _____ (_____)¹
*Сумма прописью***Операция:** перечисление на расчетный счет.**Реквизиты расчетного счета:**

Наименование получателя (юридического лица или Ф.И.О физического лица и его ИНН)	
Банк получателя	
БИК банка получателя	
Кор.счет банка получателя	
Расчетный счет получателя	

Учредитель управления / представитель: _____
(подпись) (фамилия, инициалы)

Дата подачи поручения: _____

Для служебных отметок ООО «УК «А-Капитал»

Входящий № ____ Дата приема «___» _____ 20__ г. Время ____ час. ____ мин.
Сотрудник, зарегистрировавший поручение _____ <i>(ФИО /подпись)</i>

¹ Учредитель управления может указать в данном поле конкретную сумму или фразу «в сумме свободного остатка» с указанием валюты выводимых денежных средств. В этом случае поручение исполняется в сумме свободного остатка денежных средств, имеющихся в портфеле по Договору, в указанной валюте (или переводится в указанную валюту), за вычетом необходимых расходов по доверительному управлению (понесенных или планируемых к удержанию), налогов.

Приложение № 7

к Договору доверительного управления ценными бумагами и денежными средствами, предназначенными для совершения сделок с ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами

**ПОРУЧЕНИЕ КЛИЕНТА на операцию
с ценными бумагами**

Учредитель управления:

Наименование/ФИО

Договор доверительного управления № _____ от «___» _____ 20__ г.

Указание на совершение операции:**Данные об операции:**

Операция:	
Основание для операции (<i>заполняется при наличии основания</i>)	документ _____ № ___ от _____ г.

Реквизиты Доверительного управляющего:

ФИО (для физ.лиц)/ Полное наименование (для юр.лиц)	
Наименование регистратора (депозитария)	
№ счета	

Реквизиты контрагента:

ФИО (для физ.лиц)/ Полное наименование (для юр.лиц)	
Наименование регистратора (депозитария)	
№ счета	

Данные о ценных бумагах указаны в приложении к поручению**Приложение:**

Перечень ценных бумаг на _____ листах

Учредитель управления / представитель: _____
(подпись) (фамилия, инициалы)

Дата подачи поручения: _____

Для служебных отметок ООО «УК «А-Капитал»

Входящий № ____ Дата приема «___» _____ 20__ г. Время ____ час. ____ мин.
Сотрудник, зарегистрировавший поручение _____ (ФИО /подпись)

Перечень ценных бумаг

№ п/п	Наименование эмитента ценных бумаг	Рег.номер/ISIN ценной бумаги	Количество ценных бумаг

Подпись Учредителя управления / представитель: _____

ПОРЯДОК РАСЧЕТА ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ УПРАВЛЯЮЩЕГО

1. Настоящее Приложение устанавливает размер и порядок расчета вознаграждения Управляющего, выплачиваемого ему в соответствии с Договором, заключенным Учредителем управления с Управляющим по стратегии управления, указанной в Приложении № 4 к настоящему Договору.

2. Вознаграждение Управляющего состоит из: Вознаграждения за управление (M), Вознаграждения за успех (S), Вознаграждения за подписку (N), Вознаграждения за ввод ЦБ (B), в случае если они предусмотрены стратегией управления. Вознаграждение Управляющего не облагается НДС на основании подпункта 12.2 пункта 2 статьи 149 Налогового кодекса РФ.

3. Стоимость чистых Активов (далее - СЧА) определяется в соответствии с Методикой оценки стоимости активов, размещаемой на сайте Управляющего.

4. С целью расчета Вознаграждения за управление (M) Стоимость чистых активов на день расчета вознаграждения определяется до начисления кредиторской задолженности по оплате вознаграждения Управляющего и кредиторской задолженности по оплате налога на доходы физических лиц (далее - НДФЛ). С целью расчета Вознаграждения за успех (S) стоимость чистых активов на день расчета вознаграждения определяется после начисления кредиторской задолженности по оплате Вознаграждения за управление (M) и до начисления кредиторской задолженности по оплате НДФЛ.

5. Вознаграждение за управление (M).

5.1. Вознаграждение за управление (M) рассчитывается в валюте стратегии по тем стратегиям управления, условиями которых оно предусмотрено, по следующей формуле:

$$M = \frac{\sum_{i=1}^n СЧА_i}{n} \times M\% \times K/T, \text{ где}$$

M – размер Вознаграждения за управление, в валюте Стратегии;

СЧА – стоимость чистых активов в день *i*, рассчитанная в валюте стратегии;

i – день в отчетном периоде, в котором производился расчет Стоимости чистых активов;

n – число дней в отчетном периоде, в котором производился расчет Стоимости чистых активов;

K – число календарных дней в отчетном периоде, в котором производится расчет Вознаграждения за управление (M);

T – число дней в календарном году (365 или 366);

M% - ставка Вознаграждения за управление, в процентах годовых, размер которой установлен:

- в Таблице №1 настоящего Приложения для каждой стандартной Стратегии управления отдельно;
- В условиях индивидуальной стратегии.

5.2. Вознаграждение за управление (M) начисляется в рублях (если валюта стратегии отлична от рублей, вознаграждение начисляется по курсу Банка России на дату начисления) в следующие сроки:

- Ежеквартально, в последний день квартала;
- в день, определённый условиями индивидуальной стратегии;
- при расторжении Договора – в день, предшествующий дате возврата имущества из доверительного управления;
- в день, когда Управляющему стало известно о смерти Учредителя Управления.

5.3. Вознаграждение за управление (M) удерживается Управляющим в сроки, указанные в п. 9.4 Договора.

6. Вознаграждение за успех (S) рассчитывается по формуле:

$$S = \max(CЧА_2 - CЧА_1 + \sum_{q=1}^k AO_q - \sum_{p=1}^n AI_p; 0) \cdot S\%, \text{ где}$$

$CЧА_2$ (в валюте стратегии) – Стоимость чистых активов на конец Отчетного периода, до начисления вознаграждения за успех;

$S\%$ - ставка Вознаграждения за успех (в процентах), размер которой установлен в Таблице № 1 настоящего Приложения для соответствующих стандартных стратегий управления или условиями индивидуальной стратегии.

$CЧА_1$ – последнее значение $CЧА$ за предыдущие Отчетные периоды, за которые начислялось ненулевое Вознаграждение за успех (в валюте стратегии).

В случае, если ненулевое Вознаграждение за успех не начислялось за предыдущие отчетные периоды, $CЧА_1$ принимается равным нулю.

AO_q - Объем q -го досрочного вывода Активов из доверительного управления (включая уплату НДФЛ) за период с даты расчета $CЧА_1$ по конец текущего отчетного периода (в валюте стратегии).

AI_p – Объем p -го дополнительного ввода Активов в доверительное управление за период с даты расчета $CЧА_1$ по конец текущего отчетного периода, в валюте стратегии.

Началом Отчетного периода для расчета Вознаграждения за успех (S) могут являться в зависимости от условий, при которых производится данный расчет, следующие даты:

- Дата первоначального поступления активов на счет Управляющего по соответствующей Стратегии управления;
- Дата начала квартала;
- Дата начала календарного года.

Окончанием Отчетного периода для расчета Вознаграждения за успех (S) могут являться, в зависимости от условий, при которых производится данный расчет, следующие даты:

- Последний день квартала;
- Последний день года;
- Дата, предшествующая дате возврата имущества из доверительного управления, в случае расторжения Договора;
- Дата, когда Управляющему стало известно о смерти Учредителя управления.

Вознаграждение за успех (S) рассчитывается в дату окончания Отчетного периода в валюте стратегии, а начисляется в рублях по курсу Банка России на дату окончания Отчетного периода.

6.1. В рамках индивидуальной стратегии может быть предусмотрено использование ставки альтернативной стоимости имущества (далее – ставка АСИ) для определения прироста имущества, не учитываемого при расчете вознаграждения за успех и полностью поступающего в доход Учредителя управления. Ставка АСИ определяется в Индивидуальной стратегии, являющейся неотъемлемой частью Договора, либо, если ставка АСИ не определена в Индивидуальной стратегии, то используется ставка АСИ, опубликованная на сайте Управляющего.

В случае применения ставки АСИ вознаграждение за успех рассчитывается по формуле:

$$S = \left[\max \left(CЧА_2 - CЧА_1 + \sum_{q=1}^k AO_q - \sum_{p=1}^n AI_p - \Delta_{АСИ}; 0 \right) \right] \cdot S\%$$

Где $\Delta_{АСИ}$ – прирост имущества по ставке АСИ, рассчитываемый по формуле:

$$\Delta_{\text{АСИ}} = \text{СЧА}_1 * \left((1 + \text{АСИ}\%)^{\frac{T}{365}} - 1 \right) + \sum_{p=1}^n \left[\text{AI}_p * \left((1 + \text{АСИ}\%)^{\frac{t_p}{365}} - 1 \right) \right] - \sum_{q=1}^k \left[\text{AO}_q * \left((1 + \text{АСИ}\%)^{\frac{t_q}{365}} - 1 \right) \right],$$

где

АСИ% - альтернативная ставка имущества в %;

T – длительность периода с предыдущего Отчетного периода, за который начислялось ненулевое Вознаграждение за успех (дата СЧА₁), до момента расчета вознаграждения в днях;

t_p – длительность периода с момента p-го дополнительного ввода до момента расчета вознаграждения в днях;

t_q – длительность периода с момента q-го дополнительного вывода до момента расчета вознаграждения в днях.

7. Вознаграждение за успех (S) удерживается Управляющим в сроки, указанные в п. 9.4. Договора. Управляющий не взимает вознаграждение за период, следующий за днем, когда ему стало известно о смерти Учредителя управления.

8. Вознаграждение за подписку (N) взимается по тем стратегиям, условиями которых предусмотрено одновременное выполнение следующих условий - взимание данного вида вознаграждения и возможность приобретения структурных нот в состав имущества, находящегося в доверительном управлении.

8.1. Вознаграждение за подписку (N) рассчитывается в валюте сделки от суммы сделки приобретения структурных нот (с учетом НКД, при его наличии) в дату перерегистрации ценных бумаг по соответствующей сделке приобретения структурных нот, по следующей формуле:

$$N = \text{Сумма сделки} \times N\%, \text{ где}$$

Сумма сделки – сумма сделки приобретения структурных нот с учетом НКД (при его наличии);

N% - ставка Вознаграждения за подписку в процентах, размер которой установлен в условиях индивидуальной стратегии.

8.2. Вознаграждение за подписку (N) начисляется в рублях в дату перерегистрации ценных бумаг по соответствующей сделке приобретения структурных нот (если валюта сделки отлична от рублей, вознаграждение начисляется по курсу Банка России на дату начисления).

8.3. Вознаграждение за подписку (N) удерживается Управляющим в рублях в сроки, указанные в п. 9.4. Договора.

9. Вознаграждение за ввод ЦБ (B) взимается в случае передачи в доверительное управление ценных бумаг по тем инвестиционным стратегиям, которыми оно предусмотрено.

9.1. Вознаграждение за ввод ЦБ (B) рассчитывается в процентах от стоимости передаваемых в доверительное управление ценных бумаг, рассчитанной в соответствии с Методикой оценки стоимости активов в дату зачисления ценных бумаг на специальный счет депо Доверительного управляющего.

9.2. Вознаграждение за ввод ЦБ (B) начисляется в рублях при каждом поступлении ценных бумаг в доверительное управление и удерживается в течение 3-х рабочих дней с даты зачисления ценных бумаг на специальный счет депо Доверительного управляющего.

10. Таблица № 1 Приложения № 8 к Договору

«Информация о ставках вознаграждения Управляющего в связи с доверительным управлением»

Стратегия	Ставка вознаграждения				Период расчёта вознаграждения (Отчетный период)			
	за управление (M%)	за успех (S%)	за подписку (N%)	за ввод ЦБ (B%)	за управление (M%)	за успех (S%)	за подписку (N%)	за ввод ЦБ (B%)
Индивидуальная стратегия	Определена условиями и стратегии	Определена условиями стратегии	Определена условиями и стратегии	Определена условиями стратегии	Квартал	Определена условиями стратегии (Квартал/Календарный год/Период действия договора)	Дата перерегистрации ценных бумаг по соответствующей сделке приобретения структурных нот	При перерегистрации ценных бумаг, переданных в доверительное управление

ИТОГО:						Валюта стратегии
						RUB

НОТЫ

Наименование зидента, вид, категория (тип), выпуск, транш, серия ЦБ	Количество, шт.	Балансовые данные		Оценочная стоимость		Валюта
		Балансовая цена	Общая балансовая стоимость	Цена	Оценочная стоимость	
						RUB
						Валюта стратегии
ИТОГО:						RUB

ДЕПОЗИТАРНЫЕ РАСГИСКИ

Наименование зидента, вид, категория (тип), выпуск, транш, серия ЦБ	ISIN	Количество, шт.	Балансовые данные		Оценочная стоимость		Валюта
			Балансовая цена	Балансовая стоимость	Цена	Оценочная стоимость	
							RUB
							Валюта стратегии
ИТОГО:							RUB

ПЦИ

Наименование пая	ISIN	Количество, шт.	Балансовые данные		Оценочная стоимость		Валюта
			Балансовая цена	Балансовая стоимость	Цена	Оценочная стоимость	
							RUB
							Валюта стратегии
ИТОГО:							RUB

ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

Наименование (код) контракта	Количество, шт.	Балансовые данные		Оценочная стоимость		Валюта
		Балансовая цена	Балансовая стоимость	Цена	Оценочная стоимость	
						Валюта стратегии
						RUB
ИТОГО:						Валюта стратегии
						RUB

Дебиторская задолженность

Вид дебиторской задолженности	Сумма, в валюте стратегии	Сумма, RUB
ИТОГО:		

Кредиторская задолженность

Вид кредиторской задолженности	Сумма, в валюте стратегии	Сумма, RUB
ИТОГО:		

3. Сделки за отчетный период

Номер сделки	Дата и время заключения сделки	Наименование зидента, вид, категория (тип), выпуск, транш ЦБ, № гос.регистрации/ISIN	Вид сделки	Количество, шт.	Валюта расчетов	Цена за ед.	Сумма сделки	Комиссия биржи	Комиссия брокера	Валюта комиссии	НКД	Сумма сделки с учетом НКД	Место заключения сделки	Дата поставк и план	Дата оплаты план	Дата поставк и факт	Дата оплаты факт	Ставка репо/цена 1 ЦБ по 1-ой части репо и цена 1 ЦБ по 2-ой части репо	Контрагент (если известен), или организатор торгов	Брокер (Наименование, ИНН)	Статус сделки (завершена / не завершена)

Информация о незавершенных сделках

Номер сделки	Дата и время заключения сделки	Наименование зидента, вид, категория (тип), выпуск, транш ЦБ, № гос.регистрации/ISIN	Вид сделки	Количество, шт.	Валюта расчетов	Цена за ед.	Сумма сделки	Комиссия биржи	Комиссия брокера	Валюта комиссии	НКД	Сумма сделки с учетом НКД	Место заключения сделки	Дата поставк и план	Дата оплаты план	Дата поставк и факт	Дата оплаты факт	Ставка репо/цена 1 ЦБ по 1-ой части репо и цена 1 ЦБ по 2-ой части репо	Контрагент (если известен), или организатор торгов	Брокер (Наименование, ИНН)	Статус сделки (завершена / не завершена)

Срочные сделки за отчетный период

Номер сделки	Дата и время заключения сделки	Наименование (код) контракта	Вид сделки	Количество, шт.	Валюта расчетов	Цена за ед.	Сумма сделки	Комиссия биржи	Комиссия брокера	Валюта комиссии	Контрагент (если известен), или организатор торгов	Брокер (Наименование, ИНН)

4. Движение денежных средств за отчетный период

Валюта счета	Банк/Брокер	Номер счета

Вид остатка:		валюта счета
Общий вх. остаток	—	валюта стратегии
Общий вх. остаток	—	RUB

Дата	Подтверждающий документ	Назначение платежа	Сумма в валюте счета	Валюта счета	Сумма в валюте стратегии	Сумма, RUB
Исх. остаток:	—					валюта счета

Общий исх. остаток:	-	валюта стратегии
Общий исх. остаток:	-	RUB

4.1 Дебиторская задолженность за отчетный период

Дебиторская задолженность на начало отчетного периода	-	валюта стратегии
Дебиторская задолженность на начало отчетного периода	-	RUB

Дата	Подтверждающий документ	Содержание операции	Сумма, в валюте операции	Валюта операции	Сумма в валюте стратегии	Сумма, RUB
Дебиторская задолженность на конец отчетного периода	-	валюта стратегии				
Дебиторская задолженность на конец отчетного периода	-	RUB				

5. Движение ценных бумаг за отчетный период

Дата переерегистрации	Эмитент, вид, категория (тип), выпуск, транш ЦБ, № гос.регистрации, ISIN	Тип операции	Количество о. шт.	Номер счета депо	Депозитарий, осуществляющий учет прав на ценные бумаги	Местонахождение Депозитария	ИНН Депозитария	ОГРН Депозитария
-----------------------	--	--------------	-------------------	------------------	--	-----------------------------	-----------------	------------------

6. Расходы, понесенные Управляющим в связи с осуществлением доверительного управления в отчетном периоде

Вид расхода	Сумма, валюта стратегии	Сумма, RUB
Комиссия биржи (торговой системы)		
Комиссия брокера (посредника)		
Депозитарные услуги		
Услуги банка		
Услуги регистратора		
Прочие расходы		
Итого:		

6.1 Обязательства, подлежащие возмещению на конец отчетного периода

Вид расхода	Сумма, в валюте списания	Валюта списания	Сумма, в валюте стратегии	Сумма, RUB
Комиссия биржи (торговой системы)				
Комиссия брокера (посредника)				
Депозитарные услуги				
Услуги банка				
Услуги регистратора				
Прочие расходы				
Итого:				

7. Вознаграждение Управляющего за отчетный период

Тип вознаграждения	Ставка вознаграждения, %	Сумма, RUB
Вознаграждение за управление **		
Вознаграждение за успех **		
Вознаграждение за подписку **		
Вознаграждение за ввод ЦБ **		

Расчет вознаграждения за управление **

Параметр	Значение	Единица измерения
Средняя стоимость активов за отчетный период (С)		Валюта стратегии
Количество календарных дней в периоде (К)		Дни
Ставка вознаграждения за управление (М%)		% годовых
Курс валюты стратегии на дату расчета вознаграждения (V)		RUB
Вознаграждение Управляющего за управление (M) = С * М% / 100 * К / 365(366) * V		RUB

Расчет вознаграждения за успех **

Параметр	Значение	Единица измерения
СЧА за предыдущий период, когда начислялось вознаграждение за успех (СЧА1)		Валюта стратегии
Дата предыдущего начисления вознаграждения за успех		-
СЧА на конец отчетного периода после начисления вознаграждения за управление (СЧА2)		Валюта стратегии
Сумма вводов активов (A1p)		Валюта стратегии
Сумма выводов активов (A0q)		Валюта стратегии
База расчета вознаграждения за успех (U) = СЧА2-СЧА1+A0q-A1p		Валюта стратегии
Ставка вознаграждения Управляющего за успех (S%)		%
Курс валюты стратегии на дату расчета вознаграждения (V)		RUB
Вознаграждение Управляющего за успех (S) = U * S%/100 * V		RUB

Расчет вознаграждения за подписку **

Параметр	Сумма сделки приобретения структурных нот, в валюте сделки (Сумма сделки)	Ставка вознаграждения за подписку, в % (N%)	Дата перерегистрации ценных бумаг	Курс валюты сделки на дату перерегистрации ЦБ, RUB (V)	Вознаграждение Управляющего за подписку, RUB (N) N=Сумма сделки × N%×V
Номер и дата сделки приобретения структурных нот					
Итого вознаграждение за подписку за отчетный период					

Расчет вознаграждения за ввод ЦБ **

Параметр	Значение	Единица измерения
Стоимость ценных бумаг на дату зачисления (1)		Рубли
Ставка вознаграждения за ввод ЦБ (2)		%
Вознаграждение Управляющего за ввод ЦБ (В)=(1)×(2)		RUB

7.1 Вознаграждение, выплаченное за отчетный период

Вид вознаграждения	Сумма, RUB	Сумма, в валюте стратегии	Дата оплаты
Вознаграждение за управление **			
Вознаграждение за успех **			
Вознаграждение за подписку **			
Вознаграждение за ввод **			
Итого:			

8. Сведения об осуществлении Управляющим права голоса по ценным бумагам в отчетном периоде

№	Полное и сокращенное фирменное наименование акционерного общества	Наименование ценной бумаги	ISIN ценной бумаги (или номер гос. регистрации)	Дата проведения общего собрания акционеров	Формулировка вопроса	Формулировка решения, принятого по данному вопросу	Позиция Управляющей компании	Количество голосов

9. Сведения о депозитарии (депозитариях), регистраторе (регистраторах), осуществляющих учет прав на ценные бумаги клиента, находящиеся в доверительном управлении

Полное наименование	Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)	Основной государственный регистрационный номер (ОГРН)	Адрес места нахождения

10. Сведения о брокере (брокерах) и (или) иных лицах, которые совершают по поручению управляющего сделки, связанные с управлением ценными бумагами и денежными средствами клиента

Полное наименование	Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)	Основной государственный регистрационный номер (ОГРН)	Адрес места нахождения

11. Сведения об иностранной организации (иностранной организациях), осуществляющей (осуществляющих) учет прав на ценные бумаги клиента, находящиеся в доверительном управлении

Полное наименование на иностранном языке	Международный код идентификации (при наличии)	Адрес места нахождения	Идентификационный номер иностранного налогоплательщика (TIN)

12. Сведения о кредитной организации (кредитных организациях), в которой (которых) управляющему открыт (открыты) банковский счет (банковские счета) для расчетов по операциям, связанным с доверительным управлением ценными бумагами и денежными средствами клиента

Полное наименование	Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)	Основной государственный регистрационный номер (ОГРН)	Адрес места нахождения

13. Иная информация

От Управляющего:

Уполномоченный представитель	(подпись)	ФИО
Сотрудник, ответственный за ведение бухгалтерского учета*	(подпись)	ФИО

Отчетность получена:

(подпись)	ФИО Учредителя управления*
-----------	----------------------------

Дата отчета: ДД.ММ.ГГГГ

* При предоставлении Отчета о деятельности доверительного управляющего с использованием сервиса "Личный кабинет" заполнение данного поля обязательно
** Задолженности при наличии

Часто задаваемые вопросы по финансовым инструментам

(облигации, еврооблигации, акции, структурные ноты, ценные бумаги биржевых фондов ETF).

Данная информация носит общий характер, предоставляется в целях разъяснения наиболее часто возникающих у учредителей управления вопросов в отношении указанных ниже объектов инвестиций. Данная информация не содержит рекомендаций для учредителей управления поступать тем или иным образом, решения о передаче имущества в доверительное управление, полном или частичном выводе имущества принимается учредителями управления самостоятельно.

Информация является актуальной на момент ознакомления с ней, информация может утратить актуальность в связи с внесением изменений в Договор доверительного управления, изменениями применимого законодательства, при необходимости рекомендуем обращаться за подтверждением актуальности информации к представителю Управляющего.

Общая информация об объектах инвестирования

- **Какие возникают налоги при инвестировании физическим лицом – резидентом РФ в объекты инвестирования?**

При инвестировании может возникать налог на доходы физических лиц (НДФЛ) в случае получения положительного финансового результата (разница между доходами и расходами). Возможно применение налоговых льгот в случаях, указанных в Налоговом кодексе РФ. Ставка налога на доходы физических лиц резидентов РФ составляет 13%.

При владении объектами инвестирования, номинированными в иностранной валюте (не в рублях РФ), в целях определения налогооблагаемой базы, доходы и расходы в иностранной валюте пересчитываются в рубли по курсу Банка России, действующему соответственно на дату фактического получения дохода и дату фактического осуществления расходов (валютная переоценка).

Совокупный доход может формироваться из разницы между ценой покупки и ценой продажи объектов инвестирования с учетом валютной переоценки, если применимо, и купона.

Управляющий является налоговым агентом и производит расчет и уплату налогов, информация об уплаченных налогах включается в Отчет о деятельности Управляющего.

- **Возможно ли досрочно расторгнуть Договор с портфелем, содержащим объекты инвестирования, и вывести имущество?**

Да, с соблюдением порядка расторжения Договора, предусмотренного Договором, в том числе в части возмещения Учредителем управления расходов Управляющего. Возможен вывод как объектов инвестирования, так и денежных средств. Необходимо учитывать, что объекты инвестирования, как и любые ценные бумаги, подвержены ценовым колебаниям и на момент возврата имущества их стоимость может быть более низкой по сравнению со стоимостью приобретения. Экстренная продажа объектов инвестирования может привести к недополучению дохода или частичной потере вложенного капитала.

Эмитент структурной ноты может взять дополнительную премию к цене при досрочной продаже ноты (величина премии зависит от срока действия ноты, динамики базовых активов и т.п.).

Информация об облигациях и еврооблигациях

Что такое облигации?

- Облигация – это долговая ценная бумага. Обычно она закрепляет право владельца облигации на получение от эмитента ее номинальной стоимости и, как правило, процентных выплат (купонов). Суммарный доход по облигации – это сумма купонных выплат (при их наличии) и разница между суммой от продажи или погашения и суммой, затраченной на её приобретение.

- **Что такое еврооблигации?**

Это облигации, номинированные, как правило, в валюте, отличной от валюты страны эмитента.

- **Что такое ставка купонного дохода?**

Это установленная эмитентом при выпуске облигации/еврооблигации величина процентного дохода, выплачиваемая эмитентом владельцу ценной бумаги в заранее определенный срок. Этот процентный доход выплачивается, как правило, раз в полгода или раз в год.

- **Как соотносится моя чистая доходность и доходность к погашению облигации/еврооблигации?**

Чистая доходность складывается из доходности к погашению ценной бумаги за вычетом всех комиссий, связанных с доверительным управлением портфелем (комиссии за успех и за управление, брокерские и депозитарные комиссии) и налогов. Доходность к погашению будет всегда выше, чем чистая доходность.

- **Может ли доходность к погашению быть меньше ставки купонного дохода?**

Да, если ценная бумага приобретается по цене выше номинала, т.е. выше 100%. При этом погашение облигаций/еврооблигаций, как правило, происходит по номиналу.

- **Может ли облигация/еврооблигация быть погашена досрочно?**

Ценная бумага может быть погашена досрочно, если ее условиями предусмотрена оферта: оферта с call-опционом или оферта с put-опционом. Call-оферта – в дату оферты эмитент имеет право полностью или частично погасить облигационный выпуск в одностороннем порядке. Put-оферта – в дату оферты владелец ценной бумаги может по желанию предъявить ее к погашению.

- **Возможно ли выводить из состава имущества, находящегося в доверительном управлении, денежные средства в размере выплаченных купонов по облигациям/еврооблигациям?**

Да, в соответствии с положениями Договора о частичном возврате имущества из доверительного управления. Купоны (за вычетом налогов и расходов согласно Договору) по ценным бумагам можно переводить на банковский счет путем подачи поручения на отзыв денежных средств. Необходимо учитывать, что любой вывод денежных средств из состава имущества, переданного в доверительное управление, может повлечь снижение доходности в рамках выбранной инвестиционной стратегии.

- **Может ли снижаться стоимость моего портфеля облигаций/еврооблигаций?**

В течение срока действия стратегии доверительного управления, под влиянием рыночных факторов, цена ценных бумаг может как расти, так и снижаться. Соответственно, оценка портфеля также может меняться. При этом облигации/еврооблигации, как правило, погашаются по номиналу (100%), за исключением возникновения случая реализации кредитного риска (дефолта эмитента).

- **Возможно ли полностью потерять средства, инвестированные в облигации/еврооблигации?**

Полная потеря вложенных средств возможна только в случае дефолта эмитента ценных бумаг. Главный риск – это кредитное качество эмитента ценной бумаги.

Информация об акциях

- **Что такое акции?**

Акция – бессрочная долевая эмиссионная ценная бумага, закрепляющая права ее владельца (акционера) на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов, на участие в управлении акционерным обществом и на часть имущества, остающегося после его ликвидации.

- **Какие доходы можно получить от владения акциями?**

Основной доход можно получить в момент продажи акций за счет роста их рыночной стоимости. Также акционеры имеют право на получение дивидендных выплат. Дивиденды по российским бумагам выплачиваются, как правило, по привилегированным акциям. Дивиденды по обыкновенным акциям выплачиваются после выплаты дивидендов по привилегированным акциям.

- **Гарантирована ли по акциям выплата дивидендов?**

Выплата дивидендов не гарантирована, дивиденды выплачиваются из чистой прибыли компании и их размер зависит от успешности функционирования акционерного общества (бизнеса). Размер годовых дивидендов по привилегированным акциям компания должна указать в своем уставе. В случае неплатежеспособности компании, владельцы акций не могут взыскать свои дивиденды через суд.

- **Можно ли по акциям потерять капитал полностью или частично?**

Акции не подразумевают защиты капитала. В зависимости от различных рыночных факторов акции могут как расти, так и снижаться в цене. Инвестор может понести убытки вплоть до полной потери инвестированного капитала, например, при ликвидации компании.

- **Какие возникают налоги при инвестировании в акции?**

При инвестировании в акции может возникать налог на доходы физических лиц (НДФЛ), в случае получения дохода в виде положительного финансового результата (разницы между доходами и расходами в соответствии со ст. 214.1 НК РФ) от продажи акций или получения дивидендов.

Налог с суммы положительного финансового результата от продажи акций удерживается по ставке 13% – для налоговых резидентов РФ, по ставке 30% – для налоговых нерезидентов РФ.

Сумма налога с дивидендов по акциям российских эмитентов рассчитывается по формуле, установленной п.5 ст. 275 Налогового Кодекса РФ. Ставка налога для налоговых резидентов РФ – 13%, для налоговых нерезидентов РФ – 15%.

Налог с дивидендов по акциям российских эмитентов, а также сумма налога с положительного финансового результата рассчитывается, удерживается и перечисляется в бюджет Управляющего за счет средств клиента.

Сумма НДФЛ в отношении дивидендов, полученных по акциям иностранных эмитентов, определяется инвестором самостоятельно, Управляющий не является налоговым агентом в отношении данного вида дохода.

Ставка налога на доход с суммы полученных дивидендов по акциям американских эмитентов составляет 30%. Резидент РФ имеет право получать льготную ставку по налогообложению таких акций в размере 10%. Для применения льготной ставки необходимо предоставление Управляющему подписанной формы W-8BEN. Данная форма необходима для корректного раскрытия инвестора как конечного бенефициара дохода.

В случае удержания налога с суммы дивидендов по ставке 10%, необходимо самостоятельно обратиться в российскую налоговую инспекцию, подав декларацию 3-НДФЛ, и доплатить 3% налога. В общей совокупности ставка налога составит 13%.

Для нерезидентов РФ ставка налога определяется соглашением об избежании двойного налогообложения, заключенного между страной налогового резидентства инвестора и США. При отсутствии такого соглашения налог удерживается по ставке 30%.

Информация о структурных нотах с условным купоном

• Что такое структурные ноты с условным купоном?

Это эмиссионная ценная бумага, эмитентом которой, как правило, является крупная иностранная кредитная организация, выплаты номинала и купонов по которой будут произведены в полном объеме только в случае соблюдения определенных условий, имеющих отношение к базовым активам ноты.

• Каковы наиболее часто встречающиеся условия структурных нот?

Базовый актив – это акции компаний или другие финансовые инструменты, являющиеся ориентиром для отслеживания выполнения условий по ноте (выплата купонов, досрочное погашение, финальное погашение). Как правило, корзина базовых активов в структурных нотах состоит из 3-5 акций компаний (известные мировые бренды, крупные представители в своих отраслях и т.д.).

Дата наблюдения – это даты фиксации значений цен на базовые активы для выплаты купонов и досрочного погашения ноты (autocall). Как правило, каждые три месяца или каждый месяц.

Дата финального наблюдения – это дата фиксации значений цен на базовые активы для расчёта суммы погашения ноты. Если все базовые активы оказываются выше уровня барьера защиты капитала, то выплачивается последний купон и сумма номинала ноты. Если хотя бы один базовый актив оказывается ниже уровня барьера защиты капитала, то выплата происходит по формуле с учетом опции geared put.

Барьер защиты капитала – это уровень цены худшего базового актива, при достижении которого нота теряет защиту капитала. Устанавливается в процентах от цены базового актива на момент фиксации условий ноты. Например, барьер защиты капитала 60% означает, что Клиент защищен от потери капитала, если цена ни одного из базовых активов ноты не упала на дату погашения ноты более чем на 40% по сравнению с ценой базового актива на момент фиксации условий ноты.

Купонный барьер – это уровень цены худшего базового актива, при достижении которого на дату наблюдения купоны не выплачиваются, при этом купон запоминается (эффект памяти купонов). Устанавливается в процентах от цены базового актива на момент фиксации условий ноты. Например, купонный барьер 60% означает, что купон по ноте будет выплачен, если цена ни одного из базовых активов, входящих в состав ноты, не упадет больше чем на 40% на дату наблюдения по сравнению с ценой базового актива на момент фиксации условий ноты.

Опция Geared Put – это дополнительная опция для защиты капитала. Если цена худшего базового актива на дату финального наблюдения окажется ниже уровня барьера защиты капитала, то опция Geared Put обеспечивает дополнительную защиту средств, и размер убытка в процентах от вложенных средств считается по формуле: цена худшего базового актива в % / уровень Geared Put. Например, если худшая

акция на дату финального наблюдения ноты упала на 50% от цены на момент фиксации условий ноты, а Geared Put равен 60%, то Клиент получит 83,3% вложенного капитала (50% / 60%).

Autocall – досрочное погашение ноты происходит, если цены всех базовых активов оказываются выше определенного значения (как правило, уровня цен базовых активов на момент фиксации условий ноты) в дату наблюдения.

Мораторий – это параметр, накладывающий ограничения на дату досрочного погашения ноты. Например, мораторий «3 наблюдения» означает, что даже если в дату наблюдения все базовые активы торгуются выше 100% уровня цен базовых активов на момент фиксации условий ноты, то досрочное погашение ноты возможно только с 4-ой даты наблюдения.

Step down – это параметр, влияющий в сторону понижения на уровень значения цен базовых активов для досрочного погашения. Например, stepdown 2% означает, что уровень досрочного погашения ноты будет понижаться на 2% каждое наблюдение. Например, через 12 месяцев (4 наблюдения) нота может досрочно погаситься, если все базовые активы торгуются выше 92% от первоначально зафиксированной цены базовых активов.

Эффект памяти купонов – это опция, означающая, что даже если в какое-то наблюдение худший базовый актив оказался ниже купонного барьера и по ноте не происходит выплаты, этот купон запомнится и будет выплачен в случае возвращения цен по базовым активам к уровню купонного барьера в установленные даты пересмотра.

- **Когда происходит выплата купонов по нотам?**

Выплата купонов по нотам происходит в даты выплат при соблюдении условий для выплаты в соответствующие даты наблюдения (как правило, раз в три месяца). Все даты наблюдений и выплат указаны в документе, содержащем условия эмиссии ноты.

- **Гарантирована ли выплата купонов по нотам?**

Купоны по нотам являются условными. Их выплата зависит от выполнения условий, указанных в содержащем условия эмиссии ноты документе: как правило, когда цены базовых активов выше уровня купонного барьера в дату наблюдения.

- **Что происходит, если купон не был выплачен?**

Все невыплаченные купоны запоминаются и могут быть выплачены при соблюдении условий для выплаты в дату наблюдения, когда цены базовых активов будут выше купонного барьера. Если до конца срока действия ноты условия для выплаты так и не будут выполнены, запомненные купоны не выплачиваются.

- **Может ли нота быть погашена досрочно?**

Нота может погашаться досрочно в любую из установленных дат наблюдения, если цена базовых активов находится выше уровня досрочного погашения, который был зафиксирован при эмиссии ноты, но не ранее окончания периода моратория (обычно первые 6 месяцев), если условие о досрочном погашении предусмотрено в документе, содержащем условия эмиссии ноты.

- **Что может повлиять на мою чистую доходность по нотам?**

Чистая доходность складывается из полученных купонных платежей и финальной суммы, которая выплачивается при погашении ноты, за вычетом всех комиссий, связанных с доверительным управлением (комиссии за успех и за управление, брокерские и депозитарные комиссии) и налогов.

- **Какой объем вложенных средств будет возвращен в момент погашения ноты, если один из базовых активов закрылся ниже уровня защиты капитала?**

Если худший из базовых активов закрылся ниже уровня защиты капитала, то размер возвращаемого капитала рассчитывается по формуле: цена худшего базового актива / уровень защиты капитала. Рассчитывается без учета полученных за срок действия ноты купонов.

- **Возможен ли вывод купонов из состава имущества, переданного в доверительное управление?**

Да, в соответствии с положениями Договора о частичном возврате имущества из доверительного управления. Для перечисления денежных средств от выплаты купонов (за вычетом налогов и расходов согласно Договору) необходимо подать поручение на отзыв денежных средств

- **Возможно ли частично потерять вложенные средства?**

Возможна потеря части капитала в конце срока действия ноты. Зависит от установленного барьера защиты капитала и динамики цен базовых активов ниже этого барьера.

- **Возможно ли полностью потерять вложенные средства?**

Полная потеря вложенных средств возможна только в случае банкротства одной из компаний акции/других финансовых инструментов, которые относятся к базовым активам, входящих в состав ноты, или при дефолте эмитента ноты.

Информация о биржевых фондах ETF

- **Что такое ETF?**

ETF (англ. Exchange Traded Fund) – биржевой инвестиционный фонд, который инвестирует в активы (или актив), отобранные по определенному принципу, например, в драгоценные металлы, валюты, акции, входящие в состав определенного биржевого/иного общепризнанного индекса, и т.д.

Динамика стоимости ETF полностью соответствует динамике стоимости активов, лежащих в основе ETF.

- **Возможно ли потерять частично или полностью средства, инвестированные в ETF?**

Необходимо учитывать, что ETF, как и любые ценные бумаги, подвержены ценовым колебаниям и на момент возврата имущества их стоимость может быть более низкой по сравнению со стоимостью приобретения ETF.

Частичная потеря вложенных денежных средств возможна в случае если продажа ETF происходит при условии снижения стоимости актива(ов), входящего(их) в ETF. Полная потеря инвестированного капитала возможна лишь в случае полного обесценения всех активов, лежащих в основе ETF.

С информацией ознакомлен:

_____ / _____ /

Дата ознакомления «__» _____ 20__ г.

к Договору доверительного управления ценными бумагами и денежными средствами, предназначенными для совершения сделок с ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами

**ОТКАЗ ОТ ПЕРЕДАЧИ ДАННЫХ
иностранным юридическим лицам и государственным органам
(для физического лица)**

Фамилия, имя и отчество	
Дата рождения	
Реквизиты документа, удостоверяющего личность	
Адрес регистрации (места жительства)	
Телефон, электронная почта для связи	

Настоящим не даю свое согласие Обществу с ограниченной ответственностью «УК «А-Капитал» (ООО «УК «А-Капитал»), зарегистрированному по месту нахождения по адресу: 191119, г. Санкт-Петербург, вн.тер.г. Муниципальный округ Семеновский, пр-кт Загородный, д. 46, к. 2, литера Б, кабинет № 125 (далее - Общество) на обработку и раскрытие моих персональных данных третьим лицам в объеме, в котором это необходимо для обеспечения возможности перевода ценных бумаг и/или денежных средств, заблокированных на счетах в иностранных финансовых институтах (в частности, в Euroclear Bank S.A./N.V. / Clearstream Banking S.A и иностранным государственным органам) и совершение операций с которыми невозможно вследствие недружественных действий иностранных государств, международных организаций, иностранных финансовых организаций, в том числе в связи с введением ограничительных мер в отношении Российской Федерации, российских юридических лиц и граждан Российской Федерации.

Настоящий отказ распространяется на совершение с Персональными данными следующих действий: трансграничная передача.

Настоящий отказ действует до направления мною соответствующего письменного уведомления о Согласии на передачу данных иностранным юридическим лицам и государственным органам в адрес Общества любым способом, позволяющим подтвердить факт его получения Обществом.

ОТМЕТКИ ОБЩЕСТВА

_____ / _____
Подпись Клиента ФИО

отметка отв. исполнителя о приеме

«__» _____ 2024г.
Дата