

ДОГОВОР ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ № _____

г. _____ (Россия) _____ 20 ____ года

ТКБ Инвестмент Партнерс (Акционерное общество), именуемое в дальнейшем «Управляющий», имеющее лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами № 040-09042-001000 от 11 апреля 2006 г., выданную Федеральной службой по финансовым рынкам, в лице _____, действующего на основании _____, с одной стороны, и

_____ (Наименование Учредителя управления), именуемое в дальнейшем «Учредитель управления», в лице _____, действующего на основании _____, с другой стороны,

именуемые каждый в отдельности «Сторона», а совместно именуемые «Стороны», заключили настоящий договор (далее – «Договор») о нижеследующем:

1. ПРЕДМЕТ ДОГОВОРА

1.1. Учредитель управления передает Управляющему в доверительное управление ценные бумаги и/или средства инвестирования в ценные бумаги, а Управляющий обязуется осуществлять доверительное управление указанным имуществом в интересах Учредителя управления.

Перечень и объем имущества, передаваемого в доверительное управление, определяется Сторонами в актах приема-передачи, которые являются неотъемлемыми частями настоящего Договора.

Находящееся в доверительном управлении имущество далее именуется «Активы».

1.2. Управляющий за вознаграждение по собственному усмотрению в течение определенного настоящим Договором срока осуществляет любые правомерные юридические и фактические действия с Активами с учетом ограничений по настоящему Договору в интересах Учредителя управления.

1.3. Выгодоприобретателем по настоящему Договору является Учредитель управления.

2. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

2.1. Передача Учредителем управления имущества в доверительное управление не влечет перехода права собственности на него к Управляющему (за исключением средств, направленных на выплату вознаграждения Управляющего и возмещение расходов, произведенных Управляющим при доверительном управлении Активами).

2.2. Учредитель управления является собственником Активов, переданных в доверительное управление, собственником дохода, полученного от операций по управлению Активами, а также собственником приобретенных в процессе доверительного управления Активов. Управляющий получает только вознаграждение.

2.3. Сделки с находящимися в управлении Активами Управляющий совершает от своего имени, указывая при этом, что он действует в качестве доверительного управляющего.

2.4. Управляющий не вправе использовать имущество Учредителя управления для исполнения обязательств из договоров доверительного управления, заключенных с другими учредителями управления, собственных обязательств Управляющего или обязательств третьих лиц.

2.5. Стороны согласились использовать формы распоряжений и актов приема-передачи активов, содержащиеся в Сборнике форм документов, используемых ТКБ Инвестмент Партнерс (АО) при исполнении договоров доверительного управления (далее – «Сборник форм документов»). Управляющий утверждает в одностороннем порядке Сборник форм документов и доводит его до сведения Учредителя управления. В случае внесения изменений и дополнений в Сборник форм документов Управляющий обязуется уведомить об этом Учредителя управления путем отправки сообщения и направления по электронной почте новой редакции Сборника форм документов не позднее 5 (пяти) рабочих дней до вступления таких изменений и дополнений в силу. Сборник форм документов является неотъемлемой частью настоящего Договора.

2.6. Для осуществления деятельности по настоящему Договору Управляющий открывает один или несколько отдельных расчетных счетов, каждый из которых далее именуется «Банковский счет», а также отдельный счет депо, именуемый далее «Счет депо», в депозитарии. В случаях, установленных законодательством Российской Федерации, Счет депо открывается в специализированном депозитарии, указанном Учредителем управления. Управляющий своевременно сообщает Учредителю управления реквизиты указанных счетов, а также уведомляет об изменении этих реквизитов.

3. ПРАВА И ОБЯЗАННОСТИ СТОРОН

3.1. Обязанности Управляющего:

3.1.1. Осуществлять доверительное управление Активами в порядке и на условиях, предусмотренных настоящим Договором с соблюдением требований инвестиционной декларации, являющейся Приложением №1 к настоящему Договору (далее – «Инвестиционная декларация»).

3.1.2. Осуществлять возврат Активов в соответствии с распоряжениями Учредителя управления и условиями настоящего Договора.

3.1.3. Предоставлять Учредителю управления отчет об управлении, соответствующий требованиям «Положения о единых требованиях к правилам осуществления деятельности по управлению ценными бумагами, к порядку раскрытия управляющим информации, а также требованиям, направленных на исключение конфликта интересов управляющего», утвержденного Банком России от 3 августа 2015 г. N482-П (далее – «Отчет об управлении») в следующие сроки:

- ежеквартально – в течение 15 (пятнадцати) рабочих дней с даты окончания отчетного квартала;

- на дату прекращения Договора – в течение 15 (пятнадцати) рабочих дней с даты его прекращения или досрочного расторжения;
 - на любую дату – в течение 10 (десяти) рабочих дней с даты получения соответствующего письменного запроса Учредителя управления.
- 3.1.4. Стороны соглашаются, что обязанность Управляющего, установленная пунктом 3.1.3. Договора, считается исполненной в случае направления Управляющим скан копии Отчета об управлении на электронный адрес _____
- 3.1.5. Предоставлять Учредителю управления иную отчетность в составе и сроки, отдельно согласованные Сторонами. Заранее уведомлять Учредителя управления о возможном конфликте интересов Управляющего и Учредителя управления или других клиентов Управляющего.
- 3.2. Права Управляющего:**
- 3.2.1. Самостоятельно без согласования или указаний Учредителя управления осуществлять в полном объеме все права в отношении находящихся в его управлении Активов, включая права по ценным бумагам, составляющим Активы.
- 3.2.2. Поручать поверенному или комиссиионеру (брокеру), представителю Управляющего или иному лицу совершать отдельные действия, необходимые для управления Активами.
- 3.2.3. Предъявлять в суды иски в защиту прав Учредителя управления на Активы, находящиеся в доверительном управлении, выступать истцом или заявителем по таким искам, а также выступать в качестве ответчика, третьего или заинтересованного лица по искам или заявлениям третьих лиц в интересах Учредителя управления, поручать осуществление указанных в настоящем пункте действий адвокатам и иным лицам (представителям), оказывающим юридическую помощь.
- 3.2.4. Без дополнительного согласования Учредителя управления оплачивать по мере возникновения расходы, понесенные в соответствии с настоящим Договором, за счет находящихся в управлении Активов. В целях настоящего Договора к расходам относятся различные сборы и вознаграждения, взимаемые российскими и иностранными кредитными организациями, биржами, депозитариями, в т.ч. специализированными, регистраторами, брокерами; расходы, связанные с хранением Активов; судебные расходы в связи с защитой прав на Активы, находящиеся в доверительном управлении; расходы на проведение оценки имущества, в том числе, но не ограничиваясь, оценки ценных бумаг в целях определения их расчетной цены; иные, обоснованно необходимые и документально подтвержденные расходы, произведенные Управляющим в целях исполнения настоящего Договора.
- 3.2.5. Получать вознаграждение за управление Активами в соответствии с Приложением № 3 к настоящему Договору.
- 3.3. Обязанности Учредителя управления:**
- 3.3.1. Своевременно и в полном объеме выплачивать Управляющему вознаграждение и возмещать расходы в соответствии с настоящим Договором.
- 3.3.2. Сообщать Управляющему о переводе имущества в доверительное управление в срок не позднее окончания рабочего дня, когда им были совершены действия по переводу.
- 3.3.3. Рассматривать и направлять Управляющему подписанные Учредителем управления экземпляры Отчетов об управлении Активами, расчетов вознаграждения Управляющего, актов приема-передачи Активов и иных документов, представляемых Управляющим в рамках исполнения им своих обязанностей по настоящему Договору. В случае, если Учредитель управления не представит письменных мотивированных возражений в порядке, предусмотренном Статьей 8 Договора, представленные на подпись документы, в том числе, Отчет об управлении, считаются согласованными Сторонами. Немотивированный отказ от подписания указанных документов не допускается.
- 3.3.4. Информировать Управляющего об изменении персональных данных и сведений, указанных в Анкете клиента, в Анкете Представителя клиента/Выгодоприобретателя/Бенефициарного владельца (при их наличии) и в настоящем Договоре не реже одного раза в год, путем предоставления Анкеты с обновленными сведениями, в соответствии со статусом клиента. В случае непредставления информации об изменениях вышеуказанных сведений или информации о подтверждении анкетных данных, переданные ранее Управляющему сведения будут считаться актуальными и не претерпевшими изменений.
- 3.4. Права Учредителя управления:**
- 3.4.1. Получать отчеты об управлении Активами и иные отчеты Управляющего в порядке, предусмотренном настоящим Договором, в том числе затребовать отчет об управлении Активами на любую дату, а также направлять Управляющему возражения на полученный отчет в порядке, предусмотренном Статьей 8 настоящего Договора.
- 3.4.2. Выводить Активы из доверительного управления в порядке, предусмотренном Статьей 5 настоящего Договора, с учетом требований, установленных Инвестиционной декларацией.
- 3.4.3. Дополнительно к находящемуся в управлении имуществу передать Управляющему объекты доверительного управления в порядке, установленном Статьей 4 настоящего Договора, с учетом требований, установленных Инвестиционной декларацией.
- 3.4.4. Учредитель управления уведомлен о своем праве получить от Управляющего информацию в соответствии с законодательством Российской Федерации о защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг, а также о правах и гарантиях, предоставляемых ему законодательством Российской Федерации о защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг.
- 4. ПОРЯДОК ПЕРЕДАЧИ АКТИВОВ В УПРАВЛЕНИЕ**
- 4.1. В доверительное управление может быть передано имущество, передача которого допускается в соответствии с Инвестиционной декларацией.
- 4.2. Передача в доверительное управление денежных средств осуществляется путем безналичного перечисления на Банковский счет. Датой поступления денежных средств в доверительное управление является дата зачисления денежных средств на Банковский счет.

- 4.3. Передача в доверительное управление ценных бумаг, хранящихся в реестрах или в депозитариях, осуществляется путем их перевода на Счет депо. Датой поступления ценных бумаг в доверительное управление является дата зачисления ценных бумаг на Счет депо, а в случае вручения Управляющему документарных ценных бумаг – дата, указанная в акте приема-передачи.
- 4.4. Права требования из договора банковского вклада передаются в доверительное управление путем их уступки на основании соответствующего соглашения, отдельно заключаемого заинтересованными сторонами. Датой поступления Активов в форме прав требования является дата, указанная в акте приема-передачи.
- 4.5. В течение 3 (трех) рабочих дней со дня фактического поступления Активов Стороны подписывают акт приема-передачи по форме, приведенной в Сборнике форм документов.
- 4.6. Управляющий начинает осуществлять доверительное управление Активами с момента их поступления Управляющему.
- 5. ПОРЯДОК ВОЗВРАТА АКТИВОВ**
- 5.1. Возврат из доверительного управления Активов производится на основании письменного распоряжения Учредителя управления составленного по форме, приведенной в Сборнике форм документов (далее – "Распоряжение").
- 5.2. Денежные средства возвращаются Управляющим Учредителю управления путем перечисления на банковский счет, указанный Учредителем управления в Распоряжении. Датой возврата денежных средств из доверительного управления является дата их списания с Банковского счета.
- 5.3. По согласованию с Управляющим Активы могут быть выведены в форме ценных бумаг. Датой возврата ценных бумаг из доверительного управления является дата списания ценных бумаг со Счета депо, а в случае вручения Учредителю управления документарных ценных бумаг – дата, указанная в акте приема-передачи.
- 5.4. По согласованию с Управляющим Активы могут возвращаться Учредителю управления путем уступки прав требования из договора о банковском вкладе. Датой возврата Активов в форме уступки прав требования является дата, указанная в акте приема-передачи.
- 5.5. Возврат Активов осуществляется в срок, установленный Инвестиционной декларацией, если в Распоряжении не указан более длительный срок.
- 5.6. Принятое Распоряжение Учредителя управления на возврат из доверительного управления Активов исполняется Управляющим в пределах фактического остатка Активов, находящихся в управлении, с учетом (а) необходимого резерва для оплаты расходов, (б) налогов (если это предусмотрено действующим законодательством Российской Федерации), (с) вознаграждения Управляющего, а также (д) резерва для исполнения Управляющим обязательств по сделкам, заключенным им за счет Активов. Во избежание сомнений – Стороны договорились о том, что из фактического остатка Активов, находящихся в управлении, вычитаются суммы, перечисленные в подпунктах (а) – (д) настоящего пункта, и получившаяся разность подлежит возврату Учредителю управления на основании его Распоряжения. В целях настоящего Договора под сделкой понимается любое соглашение между Управляющим и третьим лицом, понимаемое в таком качестве в соответствии с правом, применимым к отношениям Управляющего и такого третьего лица, в том числе, но не ограничиваясь, подтверждение выпуска ценной бумаги для ее последующего приобретения в состав Активов.
- 5.7. Если Стороны отдельно не согласовали иное, возврат Активов производится на счета, открытые на имя Учредителя управления.
- 5.8. В течение 3 (трех) рабочих дней со дня фактического возврата Активов Стороны подписывают акт приема-передачи по форме, приведенной в Сборнике форм документов.
- 6. МЕТОДИКА ОЦЕНКИ АКТИВОВ**
- 6.1. В целях указания оценочной стоимости Активов в Отчете об управлении, при оценке Активов при приеме их в доверительное управление, возврате их из доверительного управления, структуры Активов, расчета вознаграждения Управляющего Стороны согласились использовать утвержденную Управляющим Методику оценки стоимости объектов доверительного управления (Активов), утвержденную Управляющим и размещенную на официальном сайте Управляющего в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» (http://tkbip.ru/raskrytie_informatsii/documents-for-securities-management).
- 6.2. Управляющий вправе в одностороннем порядке вносить изменения в Методику оценки стоимости объектов доверительного управления (Активов) и/или начать использование иной методики оценки Активов (пункт 6.1 настоящего Договора), письменно уведомив Учредителя управления не позднее, чем за 5 (Пять) Рабочих дней до начала использования такой методики.
- 7. ОБСТОЯТЕЛЬСТВА НЕПРЕОДОЛИМЫЙ СИЛЫ**
- 7.1. Ни одна из Сторон несет ответственности за неисполнение или ненадлежащее исполнение своих обязательств по настоящему Договору, если такое неисполнение или ненадлежащее исполнение является следствием обстоятельств непреодолимой силы.
- 7.2. Под обстоятельствами непреодолимой силы Стороны понимают такие обстоятельства, которые возникли после заключения настоящего Договора в результате непредвиденных и непредотвратимых при данных условиях событий чрезвычайного характера. К подобным действиям Стороны относят также действия органов государственной власти и управления, Центрального банка Российской Федерации и федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, делающие невозможным либо несвоевременным исполнение Сторонами своих обязательств по настоящему Договору, а так же прекращение, приостановление расчетных, торговых, клиринговых, депозитарных операций биржами, кредитными организациями и держателями реестров владельцев ценных бумаг при условии добросовестного, своевременного и осмотрительного действия Стороны, ссылающейся на обстоятельства, указанные в данном пункте.
- 7.3. Сторона, для которой создалась невозможность исполнения обязательств по настоящему Договору, должна незамедлительно, но не позднее чем через 3 (три) рабочих дня с момента наступления обстоятельств непреодолимой силы, известить другую Сторону о наступлении обстоятельств, препятствующих исполнению обязательств. В противном случае Сторона, для которой создалась невозможность исполнения обязательств по настоящему Договору, теряет право ссылаться на обстоятельства непреодолимой силы.
- 7.4. Если характер обстоятельств непреодолимой силы таков, что они существенно либо бесповоротно препятствует достижению Сторонами целей настоящего Договора или исполнение любой из Сторон своих обязательств по настоящему Договору остается

чрезвычайно затрудненным в течение более чем 2 (Двух) календарных месяцев, Стороны принимают совместное решение о действии настоящего Договора.

8. РАЗРЕШЕНИЕ СПОРОВ

8.1. Стороны договорились принимать все меры к разрешению разногласий путем двусторонних переговоров. Сторона, у которой возникли претензии к другой Стороне, обязана незамедлительно направить другой Стороне в письменной форме изложение сути претензий, а также свои требования или предложения по урегулированию спора. Ответ на претензию должен быть дан не позднее 5 (пяти) рабочих дней со дня ее получения.

8.2. Урегулирование разногласий относительно отчета об управлении Активами и иных документов, предоставляемых Управляющим в рамках исполнения им обязанностей по настоящему Договору на подпись Учредителю управления, производится в следующем порядке:

8.2.1. Возражения по представленным на подпись документам должны быть мотивированы, сформулированы письменно и направлены Управляющему в срок не позднее 15 (пятнадцати) рабочих дней со дня представления указанных документов Управляющим.

8.2.2. В течение 5 (пяти) рабочих дней со дня получения возражений Учредителя управления Управляющий направляет ему письменный ответ, содержащий комментарии по каждому спорному пункту, а также новую редакцию рассматриваемого документа, если Управляющий счел возражения обоснованными и внес соответствующие изменения в документ.

8.3. В случае если спор между Сторонами остается неурегулированным в результате исполнения обязательного претензионного порядка, он подлежит рассмотрению в суде по месту нахождения Управляющего, Стороны настоящим подтверждают, что согласны подчиниться юрисдикции указанного выше суда.

9. СРОК ДЕЙСТВИЯ ДОГОВОРА

9.1. Настоящий Договор подлежит подписанию Сторонами и считается заключенным с даты передачи Активов в доверительное управление. Управляющий осуществляет управление Активами с момента их получения от Учредителя управления до наступления первого по времени события из указанных ниже:

- возврат Активов из доверительного управления;
- истечение срока, указанного в Инвестиционной декларации в качестве Инвестиционного горизонта;
- наступление двадцать пятого рабочего дня с даты отказа Управляющего от настоящего Договора в соответствии с пунктом 9.3 настоящего Договора.

9.2. По истечении срока действия настоящего Договора Учредитель управления вправе принять решение о продлении Договора на следующий период, равный Инвестиционному горизонту, на тех же условиях. При этом обе Стороны безусловно признают, что выражением воли Учредителя управления продлить Договор и надлежащим уведомлением Управляющего о таком решении будет являться как письменное сообщение об этом, предоставленное до даты истечения срока действия Договора включительно, так и отсутствие по состоянию на 09.00 по московскому времени даты истечения срока действия Договора любых сообщений от Учредителя управления о намерении не продлевать Договор и/или Распоряжений на вывод всех Активов из доверительного управления.

9.3. Настоящий Договор может быть досрочно расторгнут по требованию любой из Сторон при условии письменного уведомления об этом другой Стороны в срок не позднее чем за 25 рабочих дней до предполагаемой даты расторжения.

10. ПОРЯДОК ПРЕКРАЩЕНИЯ ДОГОВОРА

10.1. При расторжении или прекращении Договора Стороны обязуются совершить все необходимые действия, направленные на возврат Активов Учредителю управления (или указанному им лицу) в срок до предполагаемой даты расторжения или прекращения Договора, в том числе:

- Учредитель управления обязан подать Управляющему необходимые распоряжения с учетом срока их исполнения, установленного настоящим Договором;
- Управляющий обязан совершить действия по передаче Активов и/или их продаже в соответствии с распоряжениями Учредителя управления и настоящим Договором;
- в случае передачи Активов в виде ценных бумаг или прав по вкладам (депозитам) в кредитных организациях по распоряжению Учредителя управления третьим лицам, Учредитель управления обязан обеспечить прием таких Активов этими третьими лицами, а также выполнение указанными лицами необходимых процедур и формальностей, направленных на получение таких Активов.

В случае, если за 10 (десять) рабочих дней до даты прекращения или до даты расторжения Договора, указанной в соответствующем уведомлении, Управляющий не получит распоряжений в отношении всех Активов, то он вправе, но не обязан, продать оставшиеся Активы и перечислить вырученные средства на расчетный счет Учредителя управления с учетом условий пункта 5.6 настоящего Договора.

10.2. В дату прекращения или расторжения настоящего Договора права и обязательства Сторон по настоящему Договору прекращаются за исключением обязательств, возникших в период его действия.

11. ВЗАИМОДЕЙСТВИЕ СТОРОН

11.1. Если иное не предусмотрено настоящим Договором или соглашениями Сторон, все уведомления, отчеты, указания и иная документация, предусмотренные настоящим Договором, считаются надлежащим образом представленными, если оформлены в письменном виде на русском языке и подписаны уполномоченным представителем Стороны, передающей такое уведомление.

12. ЗАВЕРЕНИЯ И ГАРАНТИИ СТОРОН

12.1. Управляющий гарантирует, что он имеет необходимые лицензии и разрешения для заключения настоящего Договора и исполнения обязательств по нему.

12.2. Учредитель управления гарантирует, что на дату заключения настоящего Договора не существует никаких ограничений, которые могли бы препятствовать или сделать невозможным операции по управлению Активами с точки зрения свободы распоряжения ими в том объеме, который подтвержден Сторонами на дату подписания настоящего Договора.

- 12.3. Учредитель управления гарантирует, что для целей заключения настоящего Договора и исполнения своих обязательств, предусмотренных в Договоре, Учредителем управления соблюдены все требования действующего законодательства Российской Федерации, а также его внутренних корпоративных документов и личного закона Учредителя управления.
- 12.4. Учредитель управления гарантирует, что любые передаваемые Активы не обременены никакими правами со стороны третьих лиц.
- 12.5. Учредитель управления, гарантирует, что все необходимые корпоративные и/или иные действия со стороны Учредителя управления были осуществлены для того, чтобы уполномочить его представителя на подписание настоящего Договора, а также для выполнения обязательств, непосредственно принятых Учредителем управления по настоящему Договору. Учредитель управления также гарантирует, что заключение и исполнение настоящего Договора не нарушает ни одного из условий учредительных документов Учредителя управления или любого соглашения, условия которого для него обязательны.
- 12.6. Стороны договорились рассматривать положения пунктов 12.1 – 12.5 настоящего Договора в качестве заверения об обстоятельствах (статья 431.2 Гражданского кодекса Российской Федерации). Если любое из заверений и гарантий, указанных в пунктах 12.1 – 12.5 настоящего Договора, окажется не соответствующим действительности, то Сторона, в пользу которой дано соответствующее заверение (гарантия), вправе в одностороннем порядке отказаться от исполнения настоящего Договора полностью по правилам статьи 450.1 ГК РФ.

13. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ

- 13.1. Если иное не установлено отдельными положениями Договора, любые изменения и дополнения в настоящий Договор, включая Инвестиционную декларацию и Статью 8, вносятся по взаимному согласию Сторон путем составления документа в письменной форме.
- 13.2. Стороны обязуются своевременно уведомлять друг друга об изменении своего наименования, реквизитов, включая реквизиты банковского счета для перечисления денежных средств в доверительное управление, внесении изменений и дополнений в учредительные документы, изменении иных документов, предоставленных при заключении настоящего Договора.
- 13.3. Если какое-либо из положений настоящего Договора будет признано судом недействительным или каким-либо иным образом лишенным законной силы, оставшаяся часть Договора сохранится в силе, а недействительное или недействующее положение заменяется действительным положением, по возможности более близким по целям или действию к первоначальному положению.
- 13.4. Настоящий Договор подчиняется и истолковывается в соответствии с правом Российской Федерации. К отношениям Сторон, не урегулированным настоящим Договором, применяется право Российской Федерации.
- 13.5. Все условия настоящего Договора, исключая сам факт его существования между Сторонами, являются конфиденциальными и не могут разглашаться третьим лицам за исключением случаев, когда это предусмотрено действующим законодательством Российской Федерации или необходимо в целях исполнения Договора.
- 13.6. Настоящий Договор составлен в двух экземплярах, оба экземпляра идентичны и имеют одинаковую юридическую силу. У каждой из Сторон находится по одному экземпляру настоящего Договора.
- 13.7. Ссылка на номера статей Гражданского кодекса Российской Федерации означает ссылку на номера статей, которые действовали на дату заключения настоящего Договора. Если в дальнейшем нумерация статей Гражданского кодекса Российской Федерации будет изменена, будет считаться, что Стороны сделали ссылку на статьи Гражданского кодекса Российской Федерации под новыми номерами, но с аналогичным или максимально близким содержанием к статьям, ссылка на которые приводится по тексту настоящего Договора.

14. ПРИЛОЖЕНИЯ

Неотъемлемыми частями настоящего Договора являются:

Приложение №1 Инвестиционная декларация.

Приложение №2 Декларация о рисках

Приложение №3 Положение о вознаграждении Управляющего.

РЕКВИЗИТЫ И ПОДПСИ СТОРОН

УЧРЕДИТЕЛЬ УПРАВЛЕНИЯ

УПРАВЛЯЮЩИЙ

ТКБ Инвестмент Партнерс (АО)

Местонахождение: Российская Федерация, 191119, Санкт-

Петербург, улица Марата, дом 69 – 71, лит. А

ИНН 7825489723

КПП 783501001

Расчетный счет № 40701810400790361001

в филиале АО КБ «Ситибанк» в г. Санкт-Петербурге

Korr. счет № 30101810100000000765

БИК 044030765

ОКПО 58350986

ОГРН 1027809213596

ОКАТО 40298000000

ОКТМО 40913000000

ОКОГУ 4210014

ОКФС 16

ОКОПФ 12267

ОКВЭД 66.12.2

(_____)

(_____)

ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕКЛАРАЦИЯ

1. Имущество, которое может быть передано в доверительное управление

- 1.1. Передаваемое в доверительное управление имущество является собственными средствами Учредителя управления.
- 1.2. В доверительное управление в любое время могут быть переданы денежные средства в валюте Российской Федерации. (*Если Инвестиционная декларация предполагает инвестирование в иностранные ценные бумаги, перечень валют может быть расширен*)
- 1.3. Ценные бумаги и иное имущество, за исключением указанного в п.1.2 настоящей Инвестиционной декларации, может быть передано в доверительное управление только по отдельному согласованию с Управляющим.

2. Инвестиционный профиль и цели управления

- 2.1. Управляющий осуществляет доверительное управление цennymi бумагами и денежными средствами Учредителя управления, принимая все зависящие от него разумные меры для достижения инвестиционных целей Учредителя управления, при соответствии уровню риска возможных убытков, который способен нести Учредитель управления.
- 2.2. Если иное не установлено настоящим Договором, все термины используются в значениях, установленных Положением ЦБ РФ от 3 августа 2015 г. N482-П (далее – **Положение**) и Порядком определения инвестиционного профиля клиента (далее – **Порядок**), публикуемым на сайте Управляющего (www.tkbip.ru) в разделе «Раскрытие информации».
- 2.3. В соответствии с требованиями Положения и Порядка на основании информации, предоставленной Учредителем управления, Стороны определили следующий Инвестиционный профиль Учредителя управления применительно к настоящему Договору:

Цель доверительного управления	Инвестирование собственных средств Учредителя управления.	
Инвестиционный горизонт	<u> </u> лет	
Допустимый риск	Риск на любой день	Потери до <u> </u> % Активов
	Риск на конец периода	Потери до <u> </u> % Активов
Валюта стратегии		
Ожидаемая доходность	<u> </u> % годовых	

- 2.4. Допустимый риск, указанный в п.2.3. настоящей Инвестиционной декларации, описывает только рыночные риски. Управляющий принимает все разумные и доступные ему меры для снижения иных рисков, но такие риски не поддаются количественной оценке для отражения в инвестиционном профиле Учредителя управления.
- 2.5. Уровень Допустимого риска и размер Ожидаемой доходности определены на основе вероятностных моделей. Управляющий предпринимает все зависящие от него разумные меры, для достижения указанных параметров, но не гарантирует их безусловное соблюдение.
- 2.6. Услуги по настоящему Договору предназначены для _____ (указывается для квалифицированных или неквалифицированных инвесторов).

3. Инвестиционные требования и ограничения

Параметры инвестирования	Значения параметров	Примечания
Состав и структура Активов		
Акции российских эмитентов	До <u> </u> % Стоимости Активов	
Акции иностранных эмитентов	До <u> </u> % Стоимости Активов	
Облигации российских эмитентов	До <u> </u> % Стоимости Активов	
Облигации иностранных эмитентов	До <u> </u> % Стоимости Активов	

Банковские депозиты	До ____% Стоимости Активов	
Денежные средства в рублях и иностранной валюте	До ____% Стоимости Активов	
Требования по диверсификации Активов		
Доля ценных бумаг одного эмитента	До ____% Стоимости Активов	
Доля ценных бумаг одного выпуска	До ____% Стоимости Активов	
Требования к ликвидности Активов		
Срок исполнения Распоряжения Учредителя управления на возврат из доверительного управления денежных средств в сумме:		Течение срока исполнения Распоряжения на возврат денежных средств начинается со дня его получения Управляющим, либо со дня фактического исполнения всех ранее поданных и еще не выполненных Распоряжений, если таковые имеются.
до 100 млн. руб., но не более 50% текущей СЧА	4 рабочих дня	Средства, инвестированные в банковские депозиты без права досрочного истребования суммы вклада, могут быть возвращены Учредителю управления или указанному им лицу исключительно после их погашения, либо путем уступки прав из договора банковского вклада.
от 100 до 300 млн. руб., но не более 50% текущей СЧА	12 рабочих дней	
300 млн. руб. и более, а также если сумма вывода составляет более 50% текущей СЧА	25 рабочих дней	
Срок исполнения Распоряжения на возврат из доверительного управления имущества, за исключением денежных средств	5 Рабочих дней	В указанный срок Управляющий совершает необходимые действия по возврату имущества, в том числе, подачу поручений на перевод ценных бумаг, подготовку соглашения об уступке прав из договора банковского вклада (депозита) и т.п. Фактический срок передачи имущества будет зависеть от действий получателей этого имущества и других участников процесса передачи. Перечень передаваемого имущества, за исключением депозитов без права досрочного расторжения, должен быть предварительно согласован Сторонами.

ДЕКЛАРАЦИЯ О РИСКАХ

Настоящим Учредитель управления подтверждает, что ознакомлен с рисками осуществления деятельности по управлению ценными бумагами, в том числе со следующей информацией:

Все сделки и операции с имуществом, переданным Учредителем управления в доверительное управление, совершаются без поручений Учредителя управления. Управляющий осуществляет самостоятельное принятие инвестиционных решений, исходя из его собственных предположений, прогнозов и информированности относительно текущей конъюнктуры на рынке ценных бумаг, а также своего видения и оценки потенциальных рисков и возможного дохода от инвестиций.

Результаты деятельности Управляющего по управлению ценными бумагами в прошлом не определяют доходы Учредителя управления в будущем. Любой финансовый успех других лиц не гарантирует получение таких же результатов для Учредителя управления.

Согласование Учредителем управления отчета об управлении Активами способом, предусмотренным настоящим Договором, в том числе без проверки отчета, может рассматриваться в случае спора как одобрение действий Управляющего и согласие с результатами управления ценными бумагами, которые нашли отражение в отчете.

Управляющий не делает никаких заявлений и не дает никаких обещаний и гарантий, что операции на срочном или фондовом рынках Российской Федерации обязательно приведут к финансовой прибыли или к убытку для Учредителя управления, или к какому-либо другому желательному или прогнозируемому результату. Учредитель управления понимает и принимает на себя возможные риски, в том числе риски финансовых потерь.

При предложении продуктов и услуг Управляющего возможно наличие конфликта интересов. Конфликт интересов возникает в следующих случаях: 1. Несоблюдения органами управления, работниками Управляющего внутренних документов, в части разграничения полномочий; 2. Несоблюдения принципа приоритета интересов клиентов перед интересами Управляющего; 3. Несоблюдения принципа приоритета интересов клиентов перед личными интересами работников и органов управления Управляющего; 4. Установления приоритета интересов одного или нескольких клиентов над интересами других клиентов; 5. Осуществления органами управления и/или работниками Управляющего в личных интересах и/или интересах своих близких родственников сделок с ценными бумагами, входящими в состав имущества клиентов; 6. Осуществления операций, в отношении которых существует личная заинтересованность органов управления и/или работников Управляющего (являются стороной или выгодоприобретателем по сделке выступают в интересах третьих лиц в их отношениях с Управляющим); 7. Разглашения конфиденциальной информации; 8. Владения работниками или органами управления Управляющего и/или их близкими родственниками долями в уставном капитале организаций, акции (доли) которых находятся в доверительном управлении; 9. Участия работников и/или членов органов управления Управляющего и/или их близких родственников в органах управления юридических лиц, являющихся контрагентами Управляющего на рынке ценных бумаг, либо эмитентами ценных бумаг, входящих в состав имущества клиента.

При урегулировании возникающих конфликтов интересов Управляющий прежде всего руководствуется интересами своих клиентов. Более подробную информацию о мерах, предпринимаемых Управляющим в отношении конфликтов интересов, можно найти в Перечне мер по выявлению и контролю конфликта интересов, а также предотвращению его последствий при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, размещенном на сайте Управляющего.

Денежные средства, передаваемые по настоящему Договору, не подлежат страхованию в соответствии с Федеральным законом от 23 декабря 2003 года N 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации».

При осуществлении деятельности по управлению ценными бумагами Управляющий не приобретает ценные бумаги эмитентов, являющихся аффилированными лицами Управляющего, в значении, определенном статьей 4 Закона РСФСР от 22 марта 1991 года N 948-1 «О конкуренции и ограничении монополистической деятельности на товарных рынках».

При осуществлении деятельности по управлению ценными бумагами Управляющий сталкивается с рядом рисков, описание которых приводится ниже. В целях настоящей Декларации о рисках, под риском понимается возможность возникновения ситуации, при которой доходность управления Активами может существенно отличаться от ожидаемой, включая потерю части или даже всех средств, переданных в доверительное управление, а также нарушение сроков возврата Активов.

1. ПЕРЕЧЕНЬ РИСКОВ, СВЯЗАННЫХ С ОСУЩЕСТВЛЕНИЕМ ОПЕРАЦИЙ С ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ И/ИЛИ ЗАКЛЮЧЕНИЕМ ДОГОВОРОВ, ЯВЛЯЮЩИХСЯ ПРОИЗВОДНЫМИ ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ:

- 1.1. **Системные риски:** 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.
- 1.2. **Рыночный риск** проявляется в неблагоприятном изменении цен (стоимости) принадлежащих Вам финансовых инструментов, в том числе из-за неблагоприятного изменения политической ситуации, резкой девальвации национальной валюты, кризиса рынка государственных долговых обязательств, банковского и валютного кризиса, обстоятельств непреодолимой силы, главным образом стихийного и военного характера, и как следствие, приводит к снижению доходности или даже убыткам. В зависимости от выбранной стратегии рыночный (ценовой) риск будет состоять в увеличении (уменьшении) цены финансовых инструментов. Вы должны отдавать себе отчет в том, что стоимость принадлежащих Вам финансовых инструментов может как расти, так и снижаться, и ее рост в прошлом не означает ее роста в будущем. Следует специально обратить внимание на следующие рыночные риски:
 - **Валютный риск** проявляется в неблагоприятном изменении курса рубля по отношению к иностранной валюте, при котором Ваши доходы от владения финансовыми инструментами могут быть подвергнуты инфляционному воздействию (снижению реальной покупательной способности), вследствие чего Вы можете потерять часть дохода, а также понести убытки. Валютный риск также может привести к изменению размера обязательств по финансовым инструментам, связанным с иностранной валютой или иностранными финансовыми инструментами, что может привести к убыткам или к затруднению возможности рассчитываться по ним.
 - **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.

- Риск банкротства эмитента акций проявляется в резком падении цены акций акционерного общества, признанного несостоятельным, или в предвидении такой несостоятельности. Для того чтобы снизить рыночный риск, Вам следует внимательно отнестись к диверсификации портфеля.
- 1.3. **Риск ликвидности** 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.
- 1.4. **Кредитный риск** заключается в возможности невыполнения контрактных и иных обязательств, принятых на себя другими лицами в связи с Вашими операциями. К числу кредитных рисков относятся следующие риски:
- **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.
 - **Риск контрагента** проявляется в риске неисполнения обязательств перед Вами или Вашим управляющим со стороны контрагентов. Ваш управляющий должен принимать меры по минимизации риска контрагента, однако не может исключить его полностью. Особенно высок риск контрагента при совершении операций, совершаемых на неорганизованном рынке, без участия клиринговых организаций, которые принимают на себя риски неисполнения обязательств. Вы должны отдавать себе отчет в том, что хотя управляющий действует в Ваших интересах от своего имени, риски, которые он принимает в результате таких действий, в том числе риск неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств третьих лиц перед Вашим управляющим, несете Вы. Вам следует иметь в виду, что во всех случаях денежные средства клиента хранятся на банковском счете, и Вы несете риск банкротства банка, в котором они хранятся. Оцените, где именно будут храниться переданные Вами управляющему активы, готовы ли Вы осуществлять операции вне централизованной клиринговой инфраструктуры.
- 1.5. **Правовой риск** связан с возможными негативными последствиями утверждения законодательства или нормативных актов, стандартов саморегулируемых организаций, регулирующих рынок ценных бумаг, или иные отрасли экономики, которые могут привести к негативным для Вас последствиям. К правовому риску также относится возможность изменения правил расчета налога, налоговых ставок, отмены налоговых вычетов и другие изменения налогового законодательства, которые могут привести к негативным для Вас последствиям.
- 1.6. **Операционный риск** заключается в возможности причинения Вам убытков в результате нарушения внутренних процедур Вашего управляющего, ошибок и недобросовестных действий его сотрудников, сбоев в работе технических средств Вашего управляющего, его партнеров, инфраструктурных организаций, в том числе организаторов торгов, клиринговых организаций, а также других организаций. Операционный риск может исключить или затруднить совершение операций и в результате привести к убыткам. Ознакомьтесь внимательно с договором для того, чтобы оценить, какие из рисков, в том числе риски каких технических сбоев, несет Ваш управляющий, а какие из рисков несете Вы.

2. ПЕРЕЧЕНЬ ДОПОЛНИТЕЛЬНЫХ РИСКОВ, СВЯЗАННЫХ С ПРОИЗВОДНЫМИ ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ

В случае, если действующим законодательством и Инвестиционной декларацией не запрещено инвестирование в производные финансовые инструменты, соответствующие подпункты пункта 1 настоящей Декларации о рисках дополняются соответствующими положениями ниже:

- 2.1. **Рыночный риск.** Помимо общего рыночного (ценового) риска, который несет клиент, совершающий операции на рынке ценных бумаг, Вы в случае заключения Вашим управляющим договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, будете нести риск неблагоприятного изменения цены как финансовых инструментов, являющихся базисным активом производных финансовых инструментов, так и риск в отношении активов, которые служат обеспечением. В случае неблагоприятного изменения цены Вы можете в сравнительно короткий срок потерять средства, являющиеся обеспечением производных финансовых инструментов. При заключении договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, Вы должны учитывать, что возможность распоряжения активами, являющимися обеспечением по таким договорам, ограничена. Имущество (часть имущества), принадлежащее Вам, в результате заключения договора, являющегося производным финансовым инструментом, будет являться обеспечением исполнения обязательств по указанному договору и распоряжение им, то есть возможность совершения Вашим управляющим сделок с ним, будет ограничено. Размер обеспечения изменяется в порядке, предусмотренном договором (спецификацией контракта), и в результате Ваш управляющий может быть ограничен в возможности распоряжаться Вашим имуществом в большей степени, чем до заключения договора. Также необходимо учесть возможность принудительного закрытия позиции. Неблагоприятное изменение цены может привести к необходимости внести дополнительные средства для того, чтобы привести обеспечение в соответствие с требованиями нормативных актов и брокерского договора, что должно быть сделано в короткий срок, который может быть недостаточен для Вас. Обслуживающий Вашего управляющего брокер в этом случае вправе без дополнительного согласия Вашего управляющего «принудительно закрыть позицию», то есть заключить договор, являющийся производным финансовым инструментом, или приобрести ценные бумаги за счет Ваших денежных средств, или продать Ваши ценные бумаги. Это может быть сделано по существующим, в том числе невыгодным, ценам и привести к возникновению у Вас убытков. Вы можете понести значительные убытки, несмотря на то, что после этого изменение цен на финансовые инструменты может принять благоприятное для Вас направление, и Вы получили бы доход, если бы Ваша позиция не была закрыта. Размер указанных убытков при неблагоприятном стечении обстоятельств может превысить стоимость находящихся на Вашем счету активов.

- 2.2. **Риск ликвидности.** Трудности с закрытием позиций и потери в цене могут привести к увеличению убытков от производных финансовых инструментов по сравнению с обычными сделками. Операции с производными финансовыми инструментами, базисным активом которых являются ценные бумаги иностранных эмитентов или индексы, рассчитанные по таким ценным бумагам, влекут также риски, связанные с иностранным происхождением базисного актива.

3. ПЕРЕЧЕНЬ ДОПОЛНИТЕЛЬНЫХ РИСКОВ, СВЯЗАННЫХ С ПРИОБРЕТЕНИЕМ ИНОСТАННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ

В случае, если действующим законодательством и Инвестиционной декларацией не запрещено инвестирование в иностранные ценные бумаги, соответствующие подпункты пункта 1 настоящей Декларации о рисках дополняется соответствующими положениями ниже:

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

- 3.2. **Правовые риски.** 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.
4. **ПЕРЕЧЕНЬ ДОПОЛНИТЕЛЬНЫХ РИСКОВ, СВЯЗАННЫХ С ЗАКЛЮЧЕНИЕМ ДОГОВОРОВ, ЯВЛЯЮЩИХСЯ ПРОИЗВОДНЫМИ ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ, БАЗИСНЫМ АКТИВОМ КОТОРЫХ ЯВЛЯЮТСЯ ЦЕННЫЕ БУМАГИ ИНОСТРАННЫХ ЭМИТЕНТОВ И/ИЛИ ИНДЕКСЫ, РАСЧИТАННЫЕ ПО ТАКИМ ЦЕННЫМ БУМАГАМ.**

В случае, если действующим законодательством и инвестиционной декларацией не запрещено заключение договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, базисным активом которых являются ценные бумаги иностранных эмитентов и/или индексы, рассчитанные по таким ценным бумагам, соответствующие подпункты пункта 1 настоящей Декларации о рисках дополняются соответствующими положениями ниже:

- 4.1. **Системные риски.** Применительно к базисному активу производных финансовых инструментов – ценным бумагам иностранных эмитентов и индексам, рассчитанным по таким ценным бумагам, системные риски, свойственные российскому фондовому рынку дополняются аналогичными системными рисками, свойственными стране, где выпущены или обращаются соответствующие иностранные ценные бумаги. К основным факторам, влияющим на уровень системного риска в целом, относятся политическая ситуация, особенности национального законодательства, валютного регулирования и вероятность их изменения, состояние государственных финансов, наличие и степень развитости финансовой системы страны места нахождения лица, обязанного по иностранным ценным бумагам. На уровень системного риска могут оказывать влияние и многие другие факторы, в том числе вероятность введения ограничений на инвестиции в отдельные отрасли экономики или вероятность однократной 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.
- 4.2. **Рыночный 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.
- 4.3. **Правовые риски.** 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.

- 4.4. **Ограничение распоряжения средствами, являющимися обеспечением.** Имущество (часть имущества), принадлежащее Вам, в результате заключения договора, являющегося производным финансовым инструментом, будет являться обеспечением исполнения Ваших обязательств по договору и распоряжение им, то есть возможность совершения Вами сделок с ним, будет ограничено. Размер обеспечения изменяется в порядке, предусмотренном договором (спецификацией контракта), и в результате Вы можете быть ограничены в возможности распоряжаться своим имуществом в большей степени, чем до заключения договора.
- 4.5. **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] [Брокер] в этом случае вправе без [Вашего] 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 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.

Положение о Вознаграждении Управляющего

1. Общие положения о Вознаграждении Управляющего

- 1.1. Вознаграждение Управляющего состоит из Фиксированного и Дополнительного вознаграждения.
- 1.2. Расчетным периодом для начисления и выплаты Фиксированного и Дополнительного вознаграждения является календарный квартал.
- 1.3. Основанием для начисления и выплаты вознаграждения Управляющего является согласованный Сторонами расчет вознаграждения Управляющего, составленный им по форме, установленной настоящим Положением. Расчет вознаграждения предоставляется в составе Отчета об управлении.
- 1.4. Вознаграждение Управляющего выплачивается из Активов путем списания Управляющим с Банковского счета причитающейся ему суммы.
- 1.5. Вознаграждение Управляющего не облагается НДС.

2. Фиксированное Вознаграждение

- 2.1. Ставка Фиксированного вознаграждения составляет ____ % (_____ процента) от среднегодовой Стоимости Чистых Активов за Расчетный период.
- 2.2. Фиксированное вознаграждение за Расчетный период определяется по формуле:

$$\Phi B = \frac{\text{СтавкаФВ}}{365 \text{ или } 366} \cdot \sum_i CCA_i$$

ФВ – Фиксированное вознаграждение, подлежащее начислению и выплате Управляющему за Расчетный период;

Ставка ФВ_i – Ставка Фиксированного вознаграждения, действовавшая на день i;

i – день внутри Расчетного периода;

365 или 366 – количество дней в календарном году, к которому относится Расчетный период;

СЧА_i – Стоимость Чистых Активов на день i до начисления Вознаграждения Управляющего за Расчетный период.

- 2.3. Фиксированное Вознаграждение выплачивается за период со дня первой передачи Активов в доверительное управление по день возврата всех Активов из доверительного управления.

3. Дополнительное Вознаграждение

- 3.1. Ставка Дополнительного вознаграждения составляет ____ % (_____ процента) от дохода от доверительного управления за Расчетный период.
- 3.2. Дополнительное вознаграждение за Расчетный период определяется по формуле:

$$ДВ = СтавкаДВ \cdot (СЧА_{кон} - СЧА_{нач} + СуммаВыводов - СуммаВводов)$$

ДВ – Дополнительное вознаграждение, подлежащее начислению и выплате Управляющему за Расчетный период;

Ставка ДВ – Ставка Дополнительного вознаграждения;

СЧА_{кон} – Стоимость Чистых активов на последний рабочий день Расчетного периода, рассчитанное до начисления Вознаграждения Управляющего;

СЧА_{нач} – Стоимость Чистых Активов на последний рабочий день, предшествующий Расчетному периоду;

СуммаВыводов – Стоимость Активов, выведенных из доверительного управления в течение Расчетного периода;

СуммаВводов – Стоимость Активов, переданных в доверительное управление в течение Расчетного периода;

4. Расчет вознаграждения Управляющего

- 4.1. Управляющий составляет расчет вознаграждения с использованием приведенной ниже формы.
- 4.2. Расчет вознаграждения может содержать дополнительную информацию и комментарии Управляющего.

Расчет вознаграждения Управляющего
за период с _____ по _____ (далее – Расчетный период)

№ п/п	Дата	Сумма вводов	Сумма выводов	РСА	СЧА
1					
2					
3					
...					
...					
...					

Суммарная РСА/СЧА		
Количество дней:		
Средняя РСА/СЧА		
Ставка Фиксированного Вознаграждения		
Сумма Фиксированного Вознаграждения за Расчетный период		
СЧА на последний рабочий день, предшествующий Расчетному периоду		
СЧА на последний рабочий день Расчетного периода		
Стоимость Активов, переданных в доверительное управление		
Стоимость Активов, выведенных из доверительного управления		
Доход от доверительного управления		
Ставка Дополнительного Вознаграждения		
Сумма Дополнительного Вознаграждения за Расчетный период		

Прошито и скреплено печатью 13

(тринадцатое) лист 06

Генеральный директор

В.Е. Кириллов

