



ДОГОВОР № ____/ДУ-____
доверительного управления активами

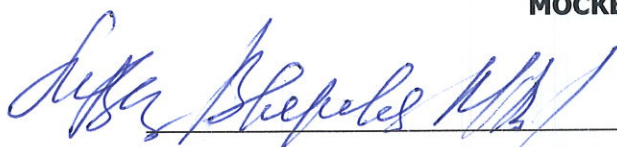
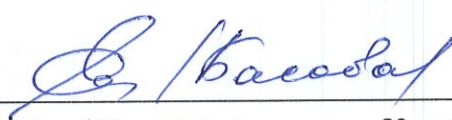
между

и

Коммерческим Банком «Альба Альянс»
(Общество с ограниченной ответственностью)

Регистрационный номер _____/_____

МОСКВА, «__» _____ 20__ года

Договор доверительного управления активами № ____/ДУ-__ от «__» _____ 20__ года
между ООО КБ «Альба Альянс» и _____.

Коммерческий Банк «Альба Альянс» (Общество с ограниченной ответственностью), именуемый в дальнейшем «**Доверительный Управляющий**», в лице _____, действующего на основании _____, с одной стороны, и _____, именуемый в дальнейшем «**Клиент**», с другой стороны, именуемые в дальнейшем «**Стороны**», заключили настоящий Договор доверительного управления активами (далее «**Договор**») о нижеследующем:

Статья 1. ОСНОВНЫЕ ПОНЯТИЯ

1.1. Нижеперечисленные слова и выражения имеют в настоящем Договоре следующие значения, за исключением случаев, когда из контекста следует иное:

Активы – означают Денежные Средства и/или Ценные Бумаги и/или Производные финансовые инструменты, управление которыми осуществляется в соответствии с условиями настоящего Договора исключительно в интересах Клиента.

Вознаграждение – означает вознаграждение, получаемое Доверительным Управляющим за управление Активами в размере и сроки, предусмотренные условиями настоящего Договора

Действующее Законодательство – означает законодательство Российской Федерации (РФ), указы Президента РФ, постановления Правительства РФ, нормативные документы федеральных органов исполнительной власти, иные действующие на территории Российской Федерации нормативно-правовые акты, а также нормативные документы Центрального банка Российской Федерации (Банка России).

Денежные Средства – означают денежные средства в валюте РФ и/или иностранной валюте, предназначенные для совершения сделок с ценными бумагами и(или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, которые Клиент передает Доверительному Управляющему для управления по настоящему Договору, а также денежные средства, получаемые Доверительным Управляющим при осуществлении управления Активами в соответствии с условиями Договора.

Доверительный Управляющий – означает Коммерческий Банк «Альба Альянс» (Общество с ограниченной ответственностью), имеющий Генеральную лицензию на осуществление банковских операций № 2593 и Лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами № 077-03908-001000, получивший Активы Клиента в доверительное управление в соответствии с Действующим Законодательством и условиями настоящего Договора.

Депозитарий – означает депозитарий, в котором Доверительный Управляющий открывает Счет Депо для учета Ценных Бумаг в целях исполнения настоящего Договора и который определяется Доверительным Управляющим самостоятельно.

Допустимый риск – риск, который способен нести Клиент на установленном Инвестиционном горизонте.

Инвестиционный горизонт – период времени, за который определяется Ожидаемая доходность и Допустимый риск.

Инвестиционная Декларация – означает документ, который является **Приложением № 1** к настоящему Договору и его неотъемлемой частью, и содержит информацию о направлениях инвестирования Активов, включая перечень объектов инвестирования и структуру Активов. Срок действия Инвестиционной Декларации равен сроку действия настоящего Договора.

Инвестиционный Доход – означает прирост Стоимости Активов, находящихся в управлении Доверительного Управляющего в течение срока действия настоящего Договора.

Инвестиционный профиль Клиента – совокупность значений трех параметров: Инвестиционного горизонта, Допустимого риска и Ожидаемой доходности.

Корреспондентский Счет – означает отдельный лицевой счет в валюте РФ или иностранной валюте, открытый на имя Доверительного Управляющего в Банке России или уполномоченном банке для целей управления и ведения обособленного учета Денежных Средств.

Ожидаемая доходность – доходность от доверительного управления, на которую рассчитывает Клиент.

Операции по управлению Активами – означают гражданско-правовые сделки, совершаемые Доверительным Управляющим при управлении Активами, а также получение Доверительным Управляющим сумм, выплачиваемых Эмитентами в погашение Ценных Бумаг, процентов и/или дивидендов по Ценным Бумагам.

Отчет – означает документ Доверительного Управляющего, предоставляемый Клиенту в соответствии с условиями настоящего Договора и содержащий информацию, в соответствии с требованиями Банка России, о стоимости (структуре) Активов, а также сведения об Операциях по управлению Активами и Инвестиционном Доходе, полученном Доверительным Управляющим в результате управления этими Активами.

Рабочий день – означает календарный день, не являющийся официальным праздником или выходным в Российской Федерации, или днем, в который Доверительный Управляющий закрыт для приема документов, связанных с обслуживанием клиентов.

Стоимость Активов – означает Стоимость Ценных Бумаг, Стоимость производных финансовых инструментов, входящих в состав Активов, и номинальную стоимость Денежных Средств.

Стоимость Ценных Бумаг – означает стоимость Ценных Бумаг, которая рассчитывается путем умножения количества определенных Ценных Бумаг на соответствующую цену одной такой Ценной Бумаги, определяемую Доверительным Управляющим.

Стоимость производных финансовых инструментов – означает стоимость производных финансовых инструментов, которая определяется Доверительным Управляющим в целях, предусмотренных настоящим Договором, как сумма денежных средств, которая может быть выручена при реализации соответствующего производного финансового инструмента.

Счет Депо – означает объединенную общим признаком совокупность записей в учетной системе Депозитария, которая предназначена для подтверждения прав Доверительного Управляющего на бездокументарные Ценные Бумаги.

Уведомление (декларация) о рисках – означает уведомление Доверительного Управляющего о рисках, присущих, в том числе, операциям с Ценными Бумагами и производными финансовыми инструментами, которое подписывается Клиентом и является **Приложением № 2** к настоящему Договору.

Ценные Бумаги – означают ценные бумаги в том смысле, как они определяются законодательством Российской Федерации, в которые Доверительный Управляющий инвестировал Денежные Средства, либо передаваемые Клиентом Доверительному Управляющему для целей управления в соответствии с условиями настоящего Договора.

Эмитент – означает юридическое лицо, выпустившее Ценные Бумаги в соответствии с Действующим Законодательством.

1.2. Заголовки статей и пунктов настоящего Договора не являются частью Договора и не должны приниматься в расчет при его интерпретации и толковании.

1.3. Термины, не указанные в статье 1 настоящего Договора, понимаются в значении, установленном действующим законодательством Российской Федерации, нормативными актами Банка России, стандартами СРО и внутренними документами Банка.

Статья 2. ПРЕДМЕТ ДОГОВОРА

2.1. В соответствии с условиями Договора Клиент передает Доверительному Управляющему в управление Активы в виде Денежных Средств и/или Ценных бумаг, а Доверительный Управляющий обязуется за Вознаграждение в течение срока действия настоящего Договора осуществлять доверительное управление Активами исключительно в интересах Клиента, являющегося выгодоприобретателем по Договору, с целью достижения наибольшей эффективности использования Активов.

- 2.2. Подписанием Договора Клиент соглашается с тем, что Доверительный Управляющий вправе объединять на Счетах Депо бездокументарные Ценные Бумаги, приобретаемые в ходе доверительного управления Активами и/или передаваемые в доверительное управление по настоящему Договору, с бездокументарными Ценными Бумагами, которыми Доверительный Управляющий управляет в интересах других клиентов. При этом Доверительный управляющий обязан обеспечить ведение обособленного внутреннего учета ценных бумаг по каждому конкретному договору.
- 2.3. Подписанием Договора Клиент соглашается с тем, что Доверительный управляющий вправе объединять на одном Корреспондентском счете Денежные средства, передаваемые в управление разными учредителями управления, а также полученные в процессе управления. При этом Доверительный управляющий обязан обеспечить ведение обособленного внутреннего учета денежных средств по каждому конкретному договору.

Статья 3. ПРАВА И ОБЯЗАННОСТИ КЛИЕНТА

3.1. Клиент обязуется:

- 3.1.1. Передать Доверительному Управляющему Активы в течение 5 (Пяти) Рабочих Дней после получения от Доверительного Управляющего уведомления о готовности их принять на соответствующие счета.
- 3.1.2. Передавать Доверительному управляющему все документы и сведения, необходимые для выполнения обязанностей и осуществления прав по настоящему Договору.
- 3.1.3. Выплачивать Доверительному Управляющему Вознаграждение и компенсировать расходы, связанные с доверительным управлением Активами, в соответствии с условиями Договора.
- 3.1.4. Своевременно извещать Доверительного Управляющего об изменении своих реквизитов, указанных в статье 25 настоящего Договора, а также об изменениях учредительных документов, места нахождения, платежных реквизитов, паспортных данных, места жительства, а также иных изменениях, непосредственно относящихся к осуществлению Доверительным управляющим деятельности по доверительному управлению в соответствии с настоящим Договором.
- 3.1.5. Не вмешиваться в оперативную деятельность Доверительного управляющего.
- 3.1.6. Принять Активы, возвращаемые Доверительным управляющим в соответствии с настоящим Договором.
- 3.1.7. С даты вступления в силу настоящего Договора не реже одного раза в год предоставлять Доверительному управляющему информацию о себе (Учредителе управления), своих представителях, выгодоприобретателе и Бенефициарном владельце. Не предоставление информации в соответствии с данным пунктом может повлечь за собой наступление определенных правовых последствий для Учредителя управления, его представителей, Выгодоприобретателя и Бенефициарного владельца.

3.2. Клиент вправе:

- 3.2.1. По соглашению с Доверительным Управляющим пополнять Активы, управляемые по настоящему Договору, Денежными Средствами, Ценными Бумагами или производными финансовыми инструментами.
- 3.2.2. Получать от Доверительного Управляющего информацию об управлении Активами в виде Отчетов в порядке и сроки, предусмотренные настоящим Договором.
- 3.2.3. Требовать от Доверительного Управляющего предоставления информации и документов о его деятельности или финансовом состоянии, не являющихся коммерческой тайной, в соответствии с положениями Действующего Законодательства.
- 3.2.4. Выводить Денежные Средства из состава Активов в соответствии с условиями Договора.
- 3.2.5. Представлять письменные возражения по Отчетам Доверительного Управляющего в сроки, предусмотренные пунктом 10.6. настоящего Договора, по адресу Доверительного Управляющего, указанному в Статье 25. Договора.
- 3.2.6. Досрочно расторгнуть Договор в порядке, предусмотренном Статьей 19 настоящего Договора.

Статья 4. ПРАВА И ОБЯЗАННОСТИ ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЯЮЩЕГО

4.1. Доверительный Управляющий обязуется:

- 4.1.1. Принять в управление Денежные Средства Клиента и другие Активы, и обеспечить их инвестирование, включая осуществление Операций по управлению Активами, в соответствии с условиями Договора, Инвестиционной Декларацией и Действующим Законодательством.

- 4.1.2. Осуществлять управление Активами в интересах Клиента, проявляя при этом такую же разумную предусмотрительность, которой Доверительный Управляющий руководствуется при управлении собственным имуществом.
- 4.1.3. Предоставлять Клиенту Отчеты об исполнении Операций по управлению Активами в порядке и на условиях, установленных Договором.
- 4.1.4. Предоставлять Клиенту всю информацию об удержанных и перечисленных в бюджет налогах с доходов, полученных Клиентом в результате управления Активами, в течение 1 (Одного) месяца после окончания соответствующего налогового периода или с даты выплаты Клиенту Денежных Средств или передачи Ценных Бумаг.
- 4.1.5. Возвратить Клиенту Активы в соответствии с условиями настоящего Договора, при условии получения от Клиента в письменном виде исчерпывающей информации о счетах, на которые должны быть переведены Активы.
- 4.1.6. Не отвечать по своим долгам Активами, находящимися в Доверительном Управлении по настоящему Договору.
- 4.1.7. Обособить Активы Клиента, находящиеся в Доверительном Управлении, а также полученные Доверительным Управляющим Активы в процессе управления Активами, от имущества Доверительного управляющего и имущества Клиента, переданного Доверительному Управляющему в связи с осуществлением им иных видов деятельности.
- 4.1.8. Письменно уведомлять Клиента о внебиржевых сделках или биржевых сделках, заключенных на основании адресных заявок, купли/продажи ценных бумаг, включенных в котировальный список, за счет средств, находящихся в Доверительном Управлении, на заведомо худших по сравнению с рыночными условиями. Уведомление должно быть направлено не позднее окончания следующего рабочего дня, следующего за днем заключения данной сделки.
- 4.1.9. Доверительный Управляющий обязан письменно уведомить Клиента об уменьшении стоимости имущества Клиента, находящегося в Доверительном Управлении, на 20% и более по сравнению со стоимостью имущества в соответствии с последним Отчетом, направленным Клиенту (без учета средств, возвращенных Доверительным Управляющим Клиенту по его требованию, и средств, внесенных Клиентом, с даты направления Клиенту последнего Отчета), а также причинах соответствующего уменьшения. Уведомление направляется в срок не позднее рабочего дня, следующего за днем, когда произошло соответствующее уменьшение.
- 4.1.11. Доверительный Управляющий обязан ознакомить Клиента с рисками деятельности по управлению Ценными Бумагами на рынке ценных бумаг, изложенными в **Приложении № 2** к настоящему Договору.
- 4.1.12. Доверительный Управляющий обязан передать Клиенту Ценные бумаги и/или Денежные Средства, полученные им после прекращения Договора в связи с осуществлением управления Ценными Бумагами или Денежными Средствами в интересах этого лица в период действия указанного Договора, в течение 10 (десяти) рабочих дней с даты получения соответствующих Ценных Бумаг и/или Денежных Средств. При этом, на следующий рабочий день после фактического поступления Денежных средств и/или Ценных Бумаг Доверительному Управляющему он обязан письменно уведомить об этом факте Клиента, с приложением описания порядка действий Клиента, необходимых для получения им Денежных Средств и/или Ценных Бумаг. Уведомление направляется Доверительным Управляющим по адресу Клиента, известному Доверительному Управляющему на момент поступления Денежных средств и/или Ценных Бумаг.
- 4.1.13. Указать в Проспекте Доверительного Управляющего **Приложение № 3** к настоящему Договору все необходимые общие сведения, связанные с осуществлением деятельности по управлению активами.
- 4.1.14. Осуществлять доверительное управление Активами Клиента в соответствии с Инвестиционным профилем Клиента.
- 4.1.15. Доверительный Управляющий обязан предоставлять по письменному запросу Клиента информацию о его инвестиционном профиле.
- 4.1.16. Доверительный Управляющий обязан принимать меры по выявлению и контролю конфликта интересов, в том числе уведомлению клиента об общем характере и (или) источниках конфликта.
- 4.1.17. Осуществлять права по ценным бумагам в соответствии с Политикой осуществления прав по ценным бумагам, являющимся объектом доверительного управления, утвержденной Доверительным управляющим и являющейся неотъемлемой частью настоящего Договора.
- 4.1.18. Соблюдать ограничения деятельности Доверительного Управляющего, установленные законодательством Российской Федерации, Инвестиционной декларацией и Инвестиционным профилем Клиента, а также ограничения установленные Банком России..
- 4.2. Доверительный Управляющий вправе:
- 4.2.1. Самостоятельно, без согласования с Клиентом, совершать Операции по управлению Активами в соответствии с условиями настоящего Договора, Инвестиционной Декларации и Действующим Законодательством.

- 4.2.2. При управлении Ценными Бумагами, переданными в доверительное управление по настоящему Договору, осуществлять все права в отношении этих Ценных Бумаг и/или удостоверенные этими Ценными Бумагами.
- 4.2.3. Получать Вознаграждение за управление Активами в порядке и размере, определенном в настоящем Договоре.
- 4.2.4. Получать компенсацию расходов, произведенных при доверительном управлении Активами, в порядке, предусмотренном Договором.
- 4.2.5. При возврате Клиенту Денежных Средств и/или Ценных Бумаг, находящихся в Доверительном Управлении (в случае прекращения настоящего Договора согласно пункту 4.1.12 Договора), Доверительный Управляющий вправе удерживать из возвращаемых средств расходы, произведенные им (которые должны быть им произведены) в связи с осуществлением им Доверительного Управления.
- 4.2.6. Не осуществлять управление Активами Клиента в случае, если для такого Клиента не определен Инвестиционный профиль, либо в случае отсутствия согласия Клиента с указанным Инвестиционным профилем.

Статья 5. ПОРЯДОК ПЕРЕДАЧИ АКТИВОВ ДОВЕРИТЕЛЬНОМУ УПРАВЛЯЮЩЕМУ

- 5.1. В целях передачи и/или пополнения Активов, находящихся в доверительном управлении по настоящему Договору, Клиент переводит Денежные Средства и другие Активы на счета Доверительного Управляющего в сроки и порядке, установленные Договором.
- 5.2. Датой поступления Денежных Средств в управление по настоящему Договору считается дата их зачисления на соответствующий Корреспондентский Счет Доверительного Управляющего. Документом, подтверждающим факт перевода Клиентом Денежных Средств, будет являться выписка по Корреспондентскому Счету в банке-корреспонденте Доверительного Управляющего.
- 5.3. Датой поступления Ценных Бумаг в управление по настоящему Договору считается дата зачисления Ценных Бумаг на Счет Депо в соответствующем Депозитарии или дата перерегистрации Ценных Бумаг на имя Доверительного Управляющего в реестре владельцев Ценных Бумаг. Документом, подтверждающим факт перевода или перерегистрации Ценных Бумаг, будет являться выписка по Счету Депо Депозитария или извещение реестродержателя о перерегистрации Ценных Бумаг на имя Доверительного Управляющего соответственно.

Статья 6. ПРИНЦИПЫ УПРАВЛЕНИЯ АКТИВАМИ

- 6.1. Осуществляя доверительное управление Активами по настоящему Договору, Доверительный Управляющий действует без получения от Клиента каких-либо специальных поручений или инструкций в отношении приобретения, использования, продажи или иной передачи Активов, назначения агентов, выбора депозитариев и т.д., в соответствии с направлениями и условиями инвестирования, указанными в Договоре и Инвестиционной Декларации.
- 6.2. Подписанием настоящего Договора Клиент подтверждает, что права и обязанности, которые возникают у Доверительного Управляющего в результате действий по Договору, исполняются за счет Активов. При этом имущество и/или имущественные права, приобретаемые Доверительным Управляющим в результате исполнения настоящего Договора, включаются в состав Активов.
- 6.3. Любые доходы (дивиденды), причитающиеся по Ценным Бумагам и полученные Доверительным Управляющим, зачисляются на соответствующий Корреспондентский Счет и включаются Доверительным Управляющим в состав Активов, если иное не предусмотрено Договором.
- 6.4. Любые доходы, причитающие по Ценным Бумагам и полученные Доверительным Управляющим после истечения срока действия настоящего Договора, подлежат перечислению на счета Клиента за вычетом специальной комиссии Доверительного Управляющего в размере 20 % (Двадцать процентов) от суммы таких доходов, которая удерживается Доверительным Управляющим из этих доходов.
- 6.5. Если в целях выполнения условий настоящего Договора Доверительному Управляющему требуется получить от Клиента определенные документы, включая доверенности, то Клиент обязуется подписать такие документы и передать их Доверительному Управляющему в течение 3 (Трех) Рабочих Дней с даты получения соответствующего уведомления от Доверительного Управляющего.

- 6.6. Результаты деятельности Доверительного Управляющего по управлению Активами в прошлом не определяют доходы Клиента в будущем.

Статья 7. ПРИНЦИПЫ УЧЕТА АКТИВОВ

- 7.1. Доверительный Управляющий обеспечивает обособленный внутренний учет Активов, управляемых в интересах Клиента по настоящему Договору, от другого имущества Клиента, находящегося у Доверительного Управляющего, а также от активов других клиентов по доверительному управлению и собственных средств (имущества) Доверительного Управляющего.
- 7.2. Учет Активов и Операций по управлению Активами ведется Доверительным Управляющим обособленно на отдельном балансе в соответствии с Действующим Законодательством.
- 7.3. Доверительный управляющий имеет право объединить Активы Учредителя управления с Активами других Учредителей управления по другим договорам Доверительного управления.

Статья 8. ОЦЕНКА СТОИМОСТИ АКТИВОВ

- 8.1. При передаче в управление Активов Доверительный управляющий обязан произвести оценку стоимости передаваемых Активов. Оценка стоимости Активов, передаваемых Клиентом в управление, производится Доверительным управляющим на дату передачи Активов.
- 8.2. Доверительный управляющий обязан производить оценку стоимости Активов, переданных в управление, на последнюю дату отчетного периода. Полученные сведения должны быть указаны в Отчете.
- 8.3. Оценка стоимости Активов производится согласно Методике оценки активов, представленной в **Приложение №4** к настоящему Договору

Статья 9. ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ПРОФИЛЬ КЛИЕНТА

- 9.1. Доверительный управляющий осуществляет доверительное управление Активами Клиента, принимая все зависящие от него разумные меры, для достижения инвестиционных целей Клиента, при соответствии уровню риска возможных убытков, связанных с доверительным управлением Активами, который способен нести Клиент.
- 9.2. Инвестиционный профиль Клиента определяется в соответствии с Порядком определения инвестиционного профиля Клиента доверительного управления ценными бумагами ООО КБ «Альба Альянс», утвержденным Доверительным управляющим и являющимся неотъемлемой частью настоящего Договора.

Статья 10. ОТЧЕТЫ ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЯЮЩЕГО

- 10.1. Отчеты Доверительного Управляющего предоставляются Клиенту ежемесячно, не позднее 5 (Пятого) Рабочего Дня месяца, следующего за отчетным.
- 10.2. Отчет должен содержать следующую информацию:
- перечень и количество Активов в управлении по настоящему Договору;
 - стоимость приобретения и текущая стоимость Активов;
 - расходы, понесенные Доверительным Управляющим по управлению Активами;
 - размер Вознаграждения Доверительного Управляющего, рассчитанного в соответствии со Статьей 11 настоящего Договора;
 - налоговую базу и/или сумму удержанных налогов в отчетном (налоговом) периоде;
 - оценочную стоимость объектов Доверительного Управления;
 - информацию о сделках и операциях, в объеме, в соответствии с Действующим законодательством.
 - динамику ежемесячной доходности инвестиционного портфеля Клиента
 - сведения о депозитарии(депозитариях), регистраторе(регистраторах) осуществляющих учет прав на ценные бумаги Клиента;
 - сведения об иностранной организации (иностранных организациях), осуществляющей (осуществляющих) учет прав на ценные бумаги Клиента;

- наименование и адрес места нахождения кредитной организации (кредитных организаций), в которой (которых) управляющему открыт (открыты) банковский счет (банковские счета) для расчетов по операциям;
- сведения о брокере (брокерах) и (или) иных лицах, которые совершают по поручению управляющего сделки, связанные с управлением ценными бумагами и денежными средствами Клиента.

- 10.3. Доверительный Управляющий обязан указать в Отчете отдельно от других сделок и операций информацию о сделках и операциях, совершенных с нарушением условий Инвестиционной декларации и настоящего Договора, с указанием допущенных нарушений и причин их совершения.
- 10.4. Доверительный Управляющий обязан предоставить Клиенту Отчет в случае прекращения Договора Доверительного Управления. Помимо положений, предусмотренных пунктом 10.2. настоящего Договора, Отчет за последний период должен содержать информацию:
- о сумме денежных средств (количестве (виде, категории (типе), транше) Ценных Бумаг, которые должны поступить Доверительному Управляющему после расторжения Договора Доверительного Управления с Клиентом с указанием предполагаемой даты поступления (периода, за который они должны поступить);
 - о дивидендах, а также других выплатах, причитающихся Клиенту и осуществляемых в соответствии с решениями эмитента Ценных Бумаг согласно законодательству Российской Федерации, а также информацию о количестве (виде, категории (типе), транше) Ценных Бумаг, причитающихся Клиенту и подлежащих распределению в соответствии с решениями эмитента Ценных Бумаг (указывается в случае, если на момент прекращения Договора Доверительного Управления она была официально раскрыта или получена Доверительным Управляющим).
- 10.5. В случае письменного запроса Клиента Доверительный управляющий обязан в срок, не превышающий 10 (Десяти) рабочих дней со дня получения запроса, предоставить Клиенту Отчет на дату, указанную в запросе, а если такая дата не указана – на дату получения запроса Доверительным управляющим.
- 10.6. Отчеты считаются принятыми Клиентом в том случае, если в течение 10 (Десяти) Рабочих Дней, следующих за датой направления Клиенту соответствующего Отчета, Доверительный Управляющий не получил в письменной форме замечаний или возражений Клиента по предоставленному Отчету.
В случае получения замечаний и возражений Клиента к отчету, Доверительный управляющий в срок не позднее 10 (десяти) рабочих дней направляет Клиенту пояснения к отчетности. Если по истечении 10 (Десяти) рабочих дней, следующих за днем предоставления Клиенту пояснений, Доверительный управляющий не получил от Клиента в письменной форме замечаний и возражений к предоставленному пояснению, то отчет считается принятым (одобренным) Клиентом.
- 10.7. Подписание Клиентом Отчета, в том числе без проверки Отчета, может рассматриваться в случае спора как одобрение действий доверительного Управляющего и согласие с результатами управления Активами, которые нашли отражение в Отчете.

Статья 11. ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЯЮЩЕГО

- 11.1. Доверительный управляющий имеет право на получение вознаграждения. Вознаграждение взимается Доверительным управляющим за счет Активов, находящихся в Доверительном управлении.
- 11.2. Вознаграждение Доверительного Управляющего по настоящему Договору складывается из комиссии за управление Активами и вознаграждения за успех, которые рассчитываются в течение 10 (Десяти) рабочих дней следующих за последним днем оплачиваемого периода, и выплачиваются в соответствии с условиями настоящей статьи.
- 11.3. Вознаграждение Доверительного Управляющего в виде комиссии за управление Активами составляет 0,25 % (Ноль целых двадцать пять сотых процента) от средней Стоимости Активов, находящихся под управлением в течение отчетного периода (квартала). Комиссия за управление Активами начисляется и выплачивается ежеквартально за счет Денежных Средств, входящих в состав Активов, в течение 3 (Трех) рабочих дней, следующих за осуществлением расчета данной комиссии.

- 11.4. Вознаграждение за успех рассчитывается как определенный процент от Инвестиционного Дохода, превышающего референсный доход (референсная доходность: 8% (Восемь процентов) годовых). Для целей расчета вознаграждения за успех, Инвестиционный Доход определяется как разница между Стоимостью Активов в конце и начале соответствующего периода, предусмотренного в пункте 11.5. настоящего Договора, с учетом внесения новых и изъятия Активов в течение этого периода, и выражается в процентах годовых от средневзвешенной стоимости Активов, находившихся под управлением в течение периода.
- 11.5. Вознаграждение за успех рассчитывается (принимая Инвестиционный Доход и референсную доходность за Р и В соответственно, и выражая их в десятичных) следующим образом:

Инвестиционный Доход (Р)	Вознаграждение за успех
Инвестиционный Доход не превышает референсную доходность $P \leq B$	Вознаграждение за успех не выплачивается
Инвестиционный Доход превышает референсную доходность не более чем в 2 раза $B < P \leq 2 B$	$0.2 \times (P - B) * \text{Средневзвешенная стоимость Активов под управлением} * \text{Дни} / 360$
Инвестиционный Доход превышает референсную доходность более чем в 2 раза, но не более чем в 4 раза $2 B < P \leq 4 B$	$(0.01 + 0.25 * (P - 2 B)) * \text{Средневзвешенная стоимость Активов под управлением} * \text{Дни} / 360$
Инвестиционный Доход превышает референсную доходность более чем в 4 раза $4 B < P$	$(0.035 + 0.5 * (P - 4 B)) * \text{Средневзвешенная стоимость Активов под управлением} * \text{Дни} / 360$

Период времени, используемый для расчета вознаграждения за успех, за исключением первого периода, составляющего период с момента получения Доверительным Управляющим Денежных Средств в управление до 31 декабря 20__ года, равен 6 (Шести) месяцам, (второй период начинается 01 января 20__ года и заканчивается 30 июня 20__ года, третий период – 1 июля 20__ года и 31 декабря 20__ года соответственно, и т.д.).

- 11.6. Вознаграждение за успех, рассчитанное в соответствии с пунктом 11.4. настоящего Договора, подлежит выплате Доверительному Управляющему в конце каждого периода времени, используемого для расчета этого вознаграждения, в течение 3 (Трех) рабочих дней, следующих за осуществлением расчета данной комиссии.
- 11.7. При наличии Денежных Средств в составе Активов, Доверительный Управляющий вправе самостоятельно удерживать соответствующие суммы Вознаграждения из указанных средств. В случае недостаточности Денежных Средств, Клиент обязуется в течение 3 (Трех) Рабочих Дней со дня получения уведомления Доверительного Управляющего перечислить ему необходимые для уплаты Вознаграждения суммы.

Статья 12. КОМПЕНСАЦИЯ РАСХОДОВ ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЯЮЩЕГО

- 12.1. В любое время Доверительный Управляющий без дополнительного письменного или устного разрешения Клиента возмещает за счет находящихся в его управлении Активов расходы, понесенные при исполнении настоящего Договора (далее «Расходы»). К таким Расходам могут относиться различные сборы, взимаемые биржами, депозитариями, регистраторами, брокерами; расходы, связанные с обслуживанием и поддержанием Счетов, определенных в настоящем Договоре, а также иные расходы, которые непосредственно связаны с проведением Операций по управлению Активами. Расходы на телефонные переговоры, почтовые услуги или командировочные расходы не включаются в указанные Расходы.

- 12.2. При наличии Денежных Средств в составе Активов, Доверительный Управляющий вправе самостоятельно удерживать соответствующие суммы Расходов из указанных средств. В случае недостаточности Денежных Средств, Клиент обязуется в течение 3 (Трех) Рабочих Дней со дня получения уведомления Доверительного Управляющего перечислить ему необходимые для компенсации Расходов суммы.
- 12.3. Если счета на оплату накладных расходов, возникших в рамках настоящего Договора, будут получены Доверительным управляющим после прекращения его действия, то Доверительный управляющий вправе произвести расчет предполагаемых накладных расходов и письменно уведомить об этом Клиента. Клиент обязуется оплатить расходы в течение 3 (Трех) рабочих дней со дня получения письменного уведомления Доверительного управляющего.
При передаче Клиенту денежных средств, поступивших Доверительному управляющему после прекращения Договора, Доверительный управляющий вправе удерживать из передаваемых денежных средств сумму необходимых расходов, произведенных им фактически или которые должны быть им произведены в связи с осуществлением им доверительного управления.
- 12.4. Если фактические расходы, понесенные Доверительным управляющим после даты прекращения Договора, окажутся меньше удержанной суммы, Доверительный управляющий обязан возвратить остаток средств Клиенту, а если больше, - то Клиент обязан возместить Доверительному управляющему недостающую сумму.

Статья 13. УВЕДОМЛЕНИЕ О РИСКАХ

- 13.1. С целью уведомления Клиента о том, что проведение операций на рынке ценных бумаг сопряжено с определенными системными и рыночными рисками, которые могут повлечь за собой серьезные финансовые потери, Доверительный управляющий при осуществлении деятельности по управлению ценными бумагами уведомляет Клиента о рисках с которыми связаны операции, осуществляемые на рынке ценных бумаг.
- 13.2. Информирование Клиента о рисках осуществляется путем предоставления ему Уведомления о рисках **Приложение № 2** к настоящему Договору.

Статья 14. ВОПРОСЫ НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ

- 14.1. Клиент несет ответственность за уплату налогов по любым Операциям по управлению Активами, а также за исполнение любых подобных финансовых обязательств, возникающих в связи с осуществлением Операций по управлению Активами, за исключением случаев, когда в соответствии с Действующим Законодательством Доверительный Управляющий выполняет в отношении Клиента и Активов Клиента, полученных при управлении Активами обязанности налогового агента .
- 14.2. При исполнении обязанностей налогового агента Доверительный управляющий рассчитывает, начисляет, удерживает и перечисляет в бюджеты соответствующих уровней налоги, установленные законодательством Российской Федерации. Удержанные и причисленные суммы налогов исключаются Доверительным управляющим из сумм, подлежащих перечислению Клиенту.

Статья 15. ЗАЯВЛЕНИЯ И ЗАВЕРЕНИЯ СТОРОН

- 15.1. Стороны подтверждают, что на дату вступления в силу Договора не существует никаких ограничений, которые могли бы препятствовать или сделать невозможным заключение и исполнение настоящего Договора и/или совершение Операций по управлению Активами.
- 15.2. Доверительный Управляющий настоящим заявляет, что Активы, приобретаемые им как доверительным управляющим при исполнении настоящего Договора, а равно иное имущество, переданное Клиентом Доверительному Управляющему и включенное в состав Активов (за исключением средств, направляемых на оплату Вознаграждения Доверительного Управляющего или компенсацию каких-либо расходов по Договору), всегда будут являться собственностью Клиента, а Доверительный Управляющий управляет указанными Активами исключительно в интересах Клиента.
- 15.3. Настоящим Клиент гарантирует Доверительному Управляющему, что передаваемые ему по настоящему Договору Активы принадлежат Клиенту на праве собственности, не обременены никакими обязательствами и/или правами со стороны третьих лиц, и не изъяты из обращения.

- 15.4. Клиент настоящим заверяет, что освободит Доверительного Управляющего, его дочерние компании и аффилированных лиц, включая их директоров, руководителей и менеджеров, от какой-либо ответственности и возместит убытки, понесенные Доверительным Управляющим, в связи с решениями и/или действиями, которые были основаны на предоставленной Клиентом информации, включая случаи получения Доверительным Управляющим от Клиента неполной, неточной или неверной информации.
- 15.5. Клиент настоящим заявляет и заверяет, что ознакомлен и согласен с возможными рисками, присущими операциям с Ценными Бумагами и производными финансовыми инструментами, в том числе с перечисленными в Уведомлении о рисках.
- 15.6. Стороны согласны рассматривать настоящие заявления и заверения как существенные условия Договора, при нарушении которых каждая из Сторон вправе расторгнуть настоящий Договор в одностороннем порядке.

Статья 16. КОНФИДЕНЦИАЛЬНОСТЬ

- 16.1. Стороны обязуются хранить в тайне содержание настоящего Договора, а также любую информацию и данные, предоставляемые каждой из Сторон в связи с исполнением Договора, не раскрывать и не разглашать третьим лицам в целом или частично факты и информацию без предварительного письменного согласия одной из Сторон. Обязательства конфиденциальности, возложенные на Стороны, не распространяются на общедоступную информацию и отчетность, которую Доверительный Управляющий обязан предоставлять в соответствии с Действующим Законодательством.
- 16.2. Сведения, являющиеся или признаваемые Сторонами конфиденциальными, могут быть предоставлены Доверительным Управляющим только самому Клиенту или его уполномоченным представителям. В порядке, предусмотренном законами Российской Федерации, такие сведения могут быть предоставлены также государственным органам и/или их должностным лицам, а также третьим лицам в случаях, предусмотренных Действующим Законодательством.

Статья 17. ОТВЕТСТВЕННОСТЬ СТОРОН

- 17.1. За неисполнение или ненадлежащее исполнение обязательств по настоящему Договору Стороны несут ответственность в соответствии с Действующим Законодательством и условиями Договора. При этом, если иное не предусмотрено настоящим Договором или отдельным соглашением Сторон, ответственность Доверительного Управляющего ограничивается ущербом, нанесенным Клиенту вследствие злого умысла, мошенничества или грубой небрежности со стороны Доверительного Управляющего.
- 17.2. Доверительный Управляющий не несет ответственности за убытки, понесенные Клиентом в результате наложения ареста, блокирования, создания иного рода препятствий в распоряжении Активами и/или обращения взыскания на Активы, при отсутствии вины, в указанных действиях и/или событиях со стороны Доверительного Управляющего.
- 17.3. Доверительный Управляющий не несет ответственности за убытки Клиента, возникшие вследствие разницы между Стоимостью Активов на момент их передачи в доверительное управление и Стоимостью Активов на момент их вывода из доверительного управления по настоящему Договору, за исключением убытков, понесенных Клиентом вследствие злого умысла, мошенничества или грубой неосторожности со стороны Доверительного Управляющего.

Статья 18. ФОРС-МАЖОРНЫЕ ОБСТОЯТЕЛЬСТВА

- 18.1. Стороны освобождаются от частичного или полного исполнения обязательств по настоящему Договору, если неисполнение явилось следствием действия обстоятельств непреодолимой силы, возникших после подписания Договора в результате событий чрезвычайного характера, как, например, наводнение, пожар, землетрясение, эпидемия, военные действия, а также забастовка, правительственные постановления или распоряжения государственных органов, Банка России, а также действия последних, которые Сторона не могла ни предвидеть, ни предотвратить разумными мерами, при условии, что данные обстоятельства непосредственно повлияли на выполнение обязательств по настоящему Договору.

- 18.2. Сторона, для которой создавалась невозможность исполнения обязательств по настоящему Договору вследствие обстоятельств непреодолимой силы, обязана проинформировать другую Сторону о наступлении подобных обстоятельств в письменной форме, в противном случае, данная Сторона утрачивает право ссылаться на указанные обстоятельства. Информация должна содержать данные о характере обстоятельств, а также, по возможности, оценку их влияния на исполнение Стороной своих обязательств по Договору и на срок исполнения этих обязательств.
- 18.3. По прекращении действия указанных обстоятельств Сторона должна без промедления известить об этом другую Сторону в письменной форме. При этом должен быть указан срок, в течение которого предполагается исполнить обязательства по настоящему Договору.
- 18.4. В случае возникновения обстоятельств непреодолимой силы срок выполнения обязательств по настоящему Договору отодвигается соразмерно времени, в течение которого действуют такие обстоятельства и их последствия.
- 18.5. Если перечисленные обстоятельства продолжаются более 2 (Двух) месяцев, каждая из Сторон имеет право на аннулирование Договора или его части. В этом случае ни одна из Сторон не вправе требовать от другой Стороны возмещения своих убытков.

Статья 19. СРОК ДЕЙСТВИЯ НАСТОЯЩЕГО ДОГОВОРА И ПОРЯДОК ЕГО РАСТОРЖЕНИЯ

- 19.1. Настоящий Договор вступает в силу с даты его подписания Сторонами и действует до 31 декабря 20__ года.
- 19.2. В каждом случае, когда не позднее чем за 30 (Тридцать) календарных дней до истечения срока действия настоящего Договора ни одна из Сторон в письменной форме не выразит своего намерения прекратить Договор, срок действия Договора автоматически продлевается на 1 (Один) календарный год.
- 19.3. Настоящий Договор автоматически прекращает свое действие в случае вывода Клиентом всей суммы Активов из доверительного управления в соответствии с условиями Договора.
- 19.4. Любая Сторона вправе в одностороннем порядке расторгнуть Договор (отказаться от Договора), предварительно письменно уведомив другую Сторону о расторжении не менее чем за 30 (Тридцать) календарных дней до предлагаемой даты расторжения Договора.

Статья 20. ЧАСТИЧНОЕ ИЗЪЯТИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ВЫВОД АКТИВОВ

- 20.1. В любое время Клиент вправе вывести Денежные Средства из состава Активов, управляемых по настоящему Договору, известив об этом Доверительного Управляющего не менее чем за 10 (Десять) Рабочих Дней до предполагаемой даты вывода Денежных Средств. Доверительный Управляющий перечисляет Клиенту запрошенные Денежные Средства в течение 10 (Десяти) Рабочих Дней с даты окончания соответствующего периода, указанного в пункте 11.5. Договора для расчета вознаграждения за успех, в котором Доверительный Управляющий получил извещение Клиента.
- 20.2. Вывод Активов из управления по настоящему Договору в связи с его расторжением по желанию Клиента осуществляется следующим образом:
- в течение 10 (десяти) Рабочих Дней после окончания срока, установленного в пункте 19.4. настоящего Договора, Доверительный Управляющий передает Клиенту заключительный Отчет;
 - при отсутствии со стороны Клиента возражений по заключительному Отчету в течение 5 (Пяти) Рабочих Дней с даты его получения от Доверительного Управляющего, Доверительный Управляющий осуществляет перевод Активов на соответствующие счета Клиента.
- 20.3. Возражения по заключительному Отчету, предусмотренному в пункте 20.2. Договора, могут быть высказаны Клиентом только в отношении комиссий и расходов за последний отчетный период.

Статья 21. ПРИМЕНИМОЕ ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВО И ПОРЯДОК РАЗРЕШЕНИЯ СПОРОВ

- 21.1. Настоящий Договор регулируется и подлежит толкованию в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

- 21.2. Все споры и разногласия Сторон, возникшие в связи с исполнением настоящего Договора, подлежат разрешению путем переговоров.
- 21.3. Если в течение 10 (Десяти) Рабочих дней с момента возникновения спора или разногласий Стороны не достигнут взаимоприемлемого решения на переговорах, то спор или разногласия подлежат рассмотрению в соответствии с Действующим Законодательством.

Статья 22. ЧАСТИЧНАЯ НЕДЕЙСТВИТЕЛЬНОСТЬ

- 22.1. В случае, если какое-либо из положений настоящего Договора является или станет впоследствии недействительным и/или неприменимым, то другие положения Договора при этом останутся действующими и применимыми. Стороны Договора предпримут совместные усилия для замены недействительного и/или неприменимого положения Договора действительным и применимым положением, имеющим такой же экономический результат, как и положение, которое было или стало недействительным и/или неприменимым.

Статья 23. ИЗВЕЩЕНИЯ СТОРОН

- 23.1. Все извещения, подтверждения или запросы, посылаемые Доверительному Управляющему по настоящему Договору, должны направляться Клиентом в письменной форме по адресу: Российская Федерация, 119019, г. Москва, Кремлевская набережная, д. 1, стр.2.
- 23.2. Отчеты, а также любое извещение, просьба, требование или иное сообщение, передаваемые Доверительным Управляющим Клиенту по настоящему Договору, предоставляются:
- по электронной почте _____, и/ или
 - заказным письмом или курьерской почтой по адресу: _____, и/ или
 - под расписку Клиента или его уполномоченного лица по адресу, указанному в пункте 23.1. Договора.
- 23.3. Любое извещение, просьба, требование или любое иное сообщение по Договору считается полученным Клиентом в случае:
- отправки по электронной почте – немедленно (при условии подтверждения по телефону);
 - отправки заказным письмом – через 72 (Семьдесят два) часа с момента отправки;
 - отправки курьерской почтой – с момента фактического получения;
 - передачи под расписку Клиента или его уполномоченного лица по адресу, указанному в пункте 23.1. настоящего Договора – с момента передачи.
- 23.4. Любое извещение, просьба, требование или любое иное сообщение по настоящему Договору, направляемое Клиентом Доверительному Управляющему, должно быть оформлено письменно и вступает в силу с момента его фактического получения Доверительным Управляющим.

Статья 24. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ

- 24.1. Настоящим Договор подписан «__» ____ 20__ года в г. Москве в двух экземплярах на русском языке, каждый из которых имеет одинаковую юридическую силу, по одному для каждой Стороны.
- 24.2. Любые изменения и дополнения к настоящему Договору действительны лишь при условии, если они совершены в письменной форме и подписаны Сторонами или их уполномоченными лицами.

Статья 25. ОБЩИЕ РЕКВИЗИТЫ И ПОДПИСИ СТОРОН:

ДОВЕРИТЕЛЬНЫЙ УПРАВЛЯЮЩИЙ:
Адрес:

КЛИЕНТ:
Адрес:

ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕКЛАРАЦИЯ

1. ЦЕЛЬ ИНВЕСТИРОВАНИЯ

Целью инвестирования Активов, находящихся в доверительном управлении по Договору доверительного управления активами № ____/ДУ-__ от «__» ____ 20__ года между ООО КБ «Альба Альянс» и _____ (далее «Договор»), является их прирост.

2. ОБЪЕКТЫ ИНВЕСТИРОВАНИЯ

Активы, находящиеся в доверительном управлении по Договору, предназначены для инвестирования в:

- обыкновенные и привилегированные акции российских компаний, включая акции компаний с низкой капитализацией, торгуемые на ПАО Московская Биржа;
- американские или глобальные депозитарные расписки на акции российских компаний, ценные бумаги иностранных эмитентов, допущенных к обращению на территории Российской Федерации в соответствии с требованиями Действующего Законодательства;
- облигации, выпущенные Министерством финансов Российской Федерации; облигации субъектов федерации, муниципалитетов в долларах США и/или российских рублях;
- корпоративные облигации, выпущенные российскими эмитентами или их иностранными дочерними компаниями в долларах США и/или российских рублях;
- еврооблигации в форме нот, обеспеченные кредитами, выданными российским компаниям;
- инструменты денежного и валютных рынков;
- производные инструменты (опционы, фьючерсы и форвардные сделки) на вышеперечисленные акции и облигации. Данные инструменты могут быть использованы как для хеджирования открытых позиций, так и в качестве самостоятельных торговых позиций.

3. ПРЕДЕЛЬНЫЙ СТОИМОСТНОЙ ОБЪЕМ ИМУЩЕСТВА

Пределная стоимость объема Активов, находящихся в доверительном управлении по Договору, не должна превышать 50.000.000,00 (Пятьдесят миллионов) долларов США.

4. ОГРАНИЧЕНИЯ НА ДОЛИ КАЖДОГО ВИДА ИМУЩЕСТВА

Вид Активов	Минимум, %	Максимум, %
Денежные Средства	0	100
Ценные Бумаги	0	100

5. ОГРАНИЧЕНИЯ НА ДОЛИ КАЖДОГО ВИДА ЦЕННЫХ БУМАГ

Виды Ценных Бумаг	Минимум, %	Максимум, %
Инструменты с фиксированной доходностью	0	100
Ликвидные акции	0	100
Акции компаний с низкой капитализацией (менее 1 млрд. долларов США)	0	15

6. ОГРАНИЧЕНИЯ НА ДОЛЮ ВАЛЮТНЫХ ЦЕННОСТЕЙ В ИМУЩЕСТВЕ

Валютные ценности	Минимум, %	Максимум, %
Денежные Средства и Ценные Бумаги в российских рублях	0	100
Денежные Средства и Ценные Бумаги в долларах США	0	100

С учетом открытых форвардных валютных контрактов и других производных инструментов на валюту Активы должны быть номинированы в следующих валютах:

Валютные ценности	Минимум, %	Максимум, %
Денежные Средства и Ценные Бумаги в российских рублях	0	100
Денежные Средства и Ценные Бумаги в долларах США	0	100

Хеджирование, открытие «длинных» и «коротких» валютных позиций может осуществляться при помощи: форвардных валютных контрактов; валютных опционов; валютных фьючерсов; валютных свопов.

7. ОГРАНИЧЕНИЯ НА ВИДЫ ДЕЛОК И ВОЗМОЖНОСТИ ИХ ЗАКЛЮЧЕНИЯ

С активами, находящимися в Доверительном управлении, можно совершать любые виды сделок, не противоречащих Действующему Законодательству. Сделки могут заключаться как на торгах через организатора торговли (биржевые сделки), так и вне торгов (внебиржевые сделки). Это же касается и срочных договоров (контрактов).

ДОВЕРИТЕЛЬНЫЙ УПРАВЛЯЮЩИЙ:

КЛИЕНТ:

УВЕДОМЛЕНИЕ О РИСКАХ, ПРИСУЩИХ ОПЕРАЦИЯМ С ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ И ПРОИЗВОДНЫМИ ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ

Цель настоящего Уведомления – предоставить Клиенту информацию о рисках, связанных с осуществлением операций на рынке ценных бумаг. Обращаем внимание на то, что настоящее Уведомление 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.

Прежде чем осуществить инвестиции в ценные бумаги и/или производные финансовые инструменты, Клиент должен понимать степень важности тех или иных рисков, и с учетом этого строить свою инвестиционную стратегию.

Настоящее Уведомление не носит рекомендательный характер относительно надежности инвестиций, а имеет лишь цель предупредить Клиента о наиболее существенных рисках, связанных с операциями на рынке ценных бумаг и производных финансовых инструментов.

Раздел 1. РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ

1. Системный 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.

2. Рыночный риск

Проявляется в неблагоприятном изменении цен (стоимости) принадлежащих Клиенту 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. Клиент должен понимать, что стоимость принадлежащих ему финансовых инструментов может как расти, так и снижаться, и ее рост в прошлом не означает ее роста в будущем.

К числу рыночных рисков относятся:

а. Валютный риск

Неблагоприятное изменение курса рубля по отношению к иностранной валюте, при котором доходы Клиента 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;

б. Процентный риск

Неблагоприятное изменение 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.

в. Риск банкротства эмитента акций

Резкое падение цены акций акционерного общества, признанного несостоятельным, или в предвидении такой несостоятельности.

Для того чтобы снизить рыночный риск, Клиенту следует внимательно отнестись к выбору и диверсификации финансовых инструментов. Также необходимо внимательно ознакомиться с условиями взаимодействия с Управляющим для того, чтобы оценить расходы, с которыми будут связаны владение и операции с финансовыми инструментами и убедиться в том, что они приемлемы для Клиента и не лишают ожидаемого им дохода.

г. Риски, связанные с проведением операций с инструментами срочного рынка

При проведении операций с инструментами срочного рынка возникает специфический набор рисков инвестирования, в частности:

- возникновение на срочном рынке неблагоприятной для открытых позиций ситуации может привести к потере существенной части (в т.ч. и всех) средств, переданных в управление;
- в отдельных ситуациях ликвидность срочного рынка может оказаться недостаточной для ликвидации открытых позиций, что также может привести к существенным потерям;
- организатор торгов на срочном рынке требует наличие залога в качестве гарантии исполнения финансовых обязательств участников. Таким образом, открытие позиций по инструментам срочного рынка может подразумевать необходимость внесения части имущества в качестве залога. В отдельных случаях, предусмотренных правилами организатора торговли, иными договорами и законодательством, на такой залог может быть обращено взыскание и он может быть реализован.

3. Риск ликвидности

Снижение 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.

4. Кредитный риск

Заключается в возможности невыполнения контрактных и иных обязательств, принятых на себя другими лицами, в связи с операциями по портфелю Клиента.

К числу кредитных рисков относятся следующие риски:

а. Риск дефолта по облигациям и иным долговым ценным бумагам

Заключается в возможной неплатежеспособности эмитента долговых ценных бумаг, что приведет к невозможности или снижению вероятности погасить ее в срок и в полном объеме.

б. Риск контрагента

Проявляется в риске неисполнения обязательств перед Клиентом или Управляющим со стороны контрагентов. Управляющий принимает 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.

Клиент должен отдавать себе отчет в том, что, хотя Управляющий действует в его интересах от своего имени, риски, которые Управляющий принимает в результате таких действий, в том числе риск неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств третьих лиц перед Управляющим, несет Клиент.

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 Клиента 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 Клиента.

6. Операционный риск или риск технического сбоя

Заключается в возможности причинения убытков в результате нарушения внутренних процедур Управляющего, 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. Операционный риск может исключить или затруднить совершение операций и в результате привести к убыткам.

7. Социально-политический риск

Риск радикального изменения политического и экономического курса (риск экспроприации, национализации и др.) и социальной нестабильности (риск забастовок, актов гражданского неповиновения, начала военных действий и др.).

8. Криминальный риск

Риск, связанный с противоправными действиями в отношении Клиента или Управляющего со стороны третьих лиц (мошенничество, подделка документарных ценных бумаг и др.).

9. Техногенный риск

Риск, порожденный хозяйственной деятельностью человека: аварийные ситуации, пожары и т.д.

10. Природный риск

Риск, не зависящий от деятельности человека и связанный со стихийными бедствиями (землетрясение, наводнение, ураган, тайфун и др.).

Раздел 11. ИНФОРМАЦИЯ О РИСКАХ, СВЯЗАННЫХ С ДОВЕРИТЕЛЬНОМ УПРАВЛЕНИЕМ

В связи с деятельностью по доверительному управлению помимо вышеперечисленных, существуют следующие риски:

1. Риск возможных убытков, связанных с доверительным управлением ценными бумагами и денежными средствами, в т.ч. риск, связанный с предоставлением Управляющему полномочий по выбору финансового инструмента, а также риск, связанный с выбором финансовых активов, предусмотренных стратегией доверительного управления

Заключается в том, что в процессе деятельности доверительного управляющего возможно снижение стоимости активов, переданных в доверительное управление, а также существует вероятность получения убытков по договору доверительного управления в результате решений/действий/бездействий Управляющего, что может быть обусловлено различными факторами: рыночными, операционными, геополитическими, налоговыми, а также ограничениями по выбору финансовых инструментов, предусмотренными договором доверительного управления и/или стратегией управления, либо ограничениями, связанными с особенностями инфраструктуры рынка ценных бумаг и/или спецификой конкретных финансовых инструментов. При этом необходимо учитывать, что возмещение убытков Клиента по договору доверительного управления возможно только в том случае, если они вызваны недобросовестными действиями Управляющего (если Управляющий не проявил в процессе доверительного управления должной заботливости об интересах Клиента).

2. Риск, связанный с приобретением иностранных ценных бумаг

Реализуется в случае, если выбранная Клиентом стратегия доверительного управления предусматривает покупку иностранных финансовых инструментов. В отношении иностранных ценных бумаг системные и правовые риски, свойственные российскому фондовому рынку, дополняются системными рисками, свойственными стране, в которой выпущены и (или) обращаются соответствующие иностранные ценные бумаги. Кроме того, существуют дополнительные риски, связанные с раскрытием информации, участием в корпоративных действиях, риски, связанные с тем, что иностранные ценные бумаги допущены к организованным торгам без заключения договора с их эмитентом, и другие. Подробное описание данных рисков содержится в разделе III настоящей Декларации о рисках.

3. Риск, связанный с тем, что Доходность по договору доверительного управления не определяется доходностью таких договоров, основанной на показателях доходности в прошлом

Риск связан с тем, что стоимость принадлежащих Клиенту финансовых инструментов, переданных в доверительное управление, либо приобретенных в процессе доверительного управления, может как расти, так и снижаться, что зависит от ряда экономических, политических и иных причин, поэтому рост доходности финансовых инструментов в прошлых периодах не означает ее роста в будущем.

4. Риск, связанный с тем, что Управляющий не гарантирует получение дохода по договору доверительного управления

В условиях, существующих в процессе доверительного управления рисками, описанных в настоящей Декларации о рисках, Управляющий не гарантирует получение дохода по договору доверительного управления. Этот риск необходимо учитывать при принятии решения о заключении договора доверительного управления.

5. Риск, связанный с возможным конфликтом интересов.

Под конфликтом интересов понимается расхождение между интересами Доверительного Управляющего и его обязательствами вследствие возникающих противоречий между имущественными и иными интересами Доверительного Управляющего (его органов управления, должностных лиц и сотрудников), и имущественными или иными интересами Клиента, а также противоречие между личной заинтересованностью сотрудников Доверительного Управляющего, его должностных лиц и законными интересами Клиента, в результате которого действия/бездействия

Доверительного Управляющего и/или его сотрудников причиняют убытки Клиенту, и/или влекут иные неблагоприятные последствия для Клиента.

Конфликт интересов возможен как в результате деятельности отдельных должностных лиц и работников Доверительного Управляющего, так и в результате деятельности Доверительного Управляющего в целом, и может возникнуть при наличии следующих обстоятельств:

- в случае если Доверительный Управляющий (его аффилированное лицо) является собственником или эмитентом ценных бумаг (имеет иную заинтересованность в совершении сделок с этими ценными бумагами и/или в изменении их рыночной цены), с которыми совершаются сделки в интересах Клиента;
- в случае если Доверительный Управляющий одновременно осуществляет различные виды профессиональной деятельности;
- в случае если существует или потенциально может возникнуть противоречие между частными интересами сотрудника Доверительного Управляющего (членов его семьи и/или иных лиц, с которыми связана личная заинтересованность сотрудника) и правами и интересами Клиента, которое влияет или может оказать влияние на выполнение сотрудником своих профессиональных обязанностей, в частности на процесс принятия им решения, и обуславливает или может обусловить нанесение ущерба правам и интересам Клиентов;
- в случае если возникает или может возникнуть противоречие между обязательствами Доверительного Управляющего перед своими Клиентами и интересами этих Клиентов между собой.

6. Риск, связанный с отсутствием страхования денежных средств, передаваемых в доверительное управление

Заключается в том, что денежные средства, передаваемые по договору доверительного управления, не подлежат страхованию в соответствии с Федеральным законом от 23 декабря 2003 года № 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации».

7. Риск, связанный с возможной аффилированностью Управляющего и эмитента ценных бумаг, приобретаемых в портфель доверительного управления

Связан с возможностью возникновения ситуации, при которой Управляющий может являться аффилированным лицом с юридическим лицом - эмитентом ценных бумаг, являющихся объектом доверительного управления, в значении, определенном статьей 4 Закона РСФСР от 22 марта 1991 года № 948-1 «О конкуренции и ограничении монополистической деятельности на товарных рынках».

8. Риск, связанный с совмещением Управляющим различных видов профессиональной деятельности

Связан с возможностью нанесения ущерба интересам Клиента вследствие неправомерного использования сотрудниками Управляющего, осуществляющими профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг, конфиденциальной информации при проведении операций на рынке ценных бумаг.

Раздел 111. ИНФОРМАЦИЯ О РИСКАХ, СВЯЗАННЫХ С ПРИОБРЕТЕНИЕМ ИНОСТРАННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ КАК ЗА РУБЕЖОМ, ТАК И НА РОССИЙСКОМ, В ТОМ ЧИСЛЕ ОРГАНИЗОВАННОМ, ФОНДОВОМ РЫНКЕ

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

1. Системные риски

В соответствии с положениями Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» инвесторы, в том числе не являющиеся квалифицированными, могут приобретать допущенные к публичному размещению и (или) публичному обращению в Российской Федерации иностранные Ценные бумаги, эмитентами которых могут быть иностранные организации с местом учреждения в государствах, являющихся членами ОЭСР, членами или наблюдателями ФАТФ, членами Манивэл, или участниками ЕЭП, в государствах, с соответствующими органами которых Банком России заключено соглашение, предусматривающее порядок их взаимодействия, а также сами эти государства, центральные банки и административно-территориальные единицы таких иностранных государств, обладающие самостоятельной правоспособностью, иностранные организации, Ценные бумаги которых прошли процедуру листинга на иностранной бирже, входящей

в перечень, утвержденный Банком России, и международные финансовые организации, включенные в перечень, утвержденный Правительством Российской Федерации.

В отношении иностранных ценных бумаг системные риски, свойственные российскому фондовому рынку, дополняются системными рисками, свойственными стране, в которой выпущены и (или) обращаются соответствующие иностранные Ценные бумаги. Системные риски не связаны с каким-то конкретным инструментом финансового рынка и не могут быть объектом разумного воздействия и управления. К основным факторам, влияющим на уровень системного риска, относятся: политическая ситуация, особенности или неблагоприятные изменения национального законодательства, макро- и микроэкономические риски (девальвация национальных валют различных стран, банковский кризис, и др.), наличие и степень развитости финансовой системы страны места регистрации эмитента и (или) страны регистрации иностранной биржи, на которой обращаются иностранные Ценные бумаги. К системным рискам относятся также риски возникновения обстоятельств непреодолимой силы, в особенности стихийного и геополитического характера.

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, однако, следует иметь в виду, что рейтинги являются лишь ориентирами.

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 Investors Service, Standard and Poor's Global Ratings, Fitch Ratings. 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.

2. Правовые риски

При приобретении иностранных ценных бумаг необходимо иметь в виду, 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.

Необходимо учитывать, что в иностранных юрисдикциях по-разному регулируются вопросы инсайдерской информации, корпоративного управления, раскрытия информации, налогообложения. Клиенту необходимо внимательно ознакомиться с указанными требованиями либо проконсультироваться со своим брокером прежде, чем осуществлять инвестиции в Ценные бумаги, выпущенные или обращающиеся в соответствующей юрисдикции.

В соответствии с Федеральным законом от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» учет прав на иностранные Ценные бумаги может осуществляться российскими депозитариями. Между тем, существуют риски изменения регулятивных подходов к владению и операциям, а также к учету прав на иностранные Ценные бумаги, в результате чего может возникнуть необходимость их отчуждения вопреки планам Клиента.

Возможности судебной защиты прав по иностранным ценным бумагам могут быть существенно ограничены. Так, права на Ценные бумаги, связанные с исполнением обязательств по Сделкам, заключенным в Российской Федерации, подлежат защите в Российской Федерации, в то время как защита прав, удостоверенных ценными бумагами, таких как право на участие в корпоративных действиях, право на получение дохода и др., может быть связана с необходимостью обращения в зарубежные судебные и правоохранительные органы по установленным правилам, которые могут существенно отличаться от действующих в Российской Федерации.

Также необходимо учитывать, что законодательство Российской Федерации, регулирующее допуск и обращение иностранных ценных бумаг в Российской Федерации, сформировалось сравнительно недавно, в связи с чем в нем могут быть пробелы и противоречия, оно подвержено частым изменениям, которые могут повлиять на реализацию прав по иностранным ценным бумагам. Кроме того, у российских судей ограничен опыт в толковании недавно принятого законодательства, понимании специфики организации обращения иностранных ценных бумаг и международных практик.

3. Раскрытие информации

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

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

Риски, связанные с проведением операций с конкретными иностранными ценными бумагами, также могут содержаться в эмиссионных документах, в связи с чем Клиенту рекомендуется внимательно ознакомиться с эмиссионными документами прежде, чем совершать операции с конкретными иностранными ценными бумагами.

Клиенту также рекомендуется изучить законодательство и нормативные акты, устанавливающие требования к содержанию проспектов эмиссии ценных бумаг и порядку их регистрации в компетентных органах государств, в которых зарегистрированы эмитент и иностранная биржа, на которой прошли листинг иностранные Ценные бумаги эмитента, а также устанавливающие стандарты раскрытия информации при публичном размещении и/или обращении таких ценных бумаг в иностранных юрисдикциях (порядок раскрытия информации об эмитенте, его финансовом состоянии, порядок раскрытия информации о правах, предоставляемых ценными бумагами и т.д.).

Необходимо учитывать, что российские депозитарии, в которых может осуществляться учет прав на иностранные Ценные бумаги, не могут гарантировать Клиенту возможность участия во всех корпоративных действиях иностранных эмитентов, поскольку реализация указанных прав зависит от особенностей правового регулирования страны регистрации эмитента и/или страны регистрации иностранной биржи, на которой обращаются иностранные Ценные бумаги, а также особенностей порядка учета прав в международных центральных депозитариях.

Учитывая вышеизложенное, мы рекомендуем Клиенту внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски, возникающие при проведении соответствующих операций, для него приемлемыми с учетом его инвестиционных целей и финансовых возможностей. Данная Декларация о рисках не имеет своей целью заставить Клиента отказаться от осуществления таких операций, а призвана помочь оценить их риски и ответственно подойти к решению вопроса о выборе финансовых инструментов для инвестирования.

4. Риски, связанные с тем, что иностранные Ценные бумаги допущены к организованному торгам без заключения договора с их эмитентом

В соответствии с п. 4.1. ст. 51.1. Федеральным законом от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» организатор торговли в определенных случаях может допускать к публичному обращению в Российской Федерации иностранные Ценные бумаги без заключения договора с их эмитентом. В таком случае иностранный эмитент не обязан раскрывать информацию в Российской Федерации о своей деятельности и о ценных бумагах, допущенных к публичному обращению у организатора торговли. В соответствии с законодательством Российской Федерации на такого эмитента не распространяются требования об инсайте, а также не устанавливается ответственность эмитента за убытки, причиненные инвесторам вследствие содержащейся в проспекте ценных бумаг иностранного эмитента недостоверной, неполной и/или вводящей в заблуждение информации.

В случае допуска к организованным торгам иностранных ценных бумаг без договора с организатором торговли обязано обеспечить постоянный доступ к информации об иностранном эмитенте и о выпущенных им ценных бумагах, раскрытой в соответствии с личным законом иностранной биржи, на которой указанные Ценные бумаги прошли процедуру листинга. Такой доступ может быть обеспечен путем опубликования на сайте организатора торговли указателей страниц сайтов в информационно-телекоммуникационной сети Интернет, на которых раскрыта

информация об иностранном эмитенте и о выпущенных им ценных бумагах. Организатор торговли не может гарантировать работоспособность сайтов иностранных организаций, на которых осуществляется раскрытие информации об иностранных ценных бумагах и их эмитенте, постоянство структуры этих сайтов и неизменность их адресов.

Организатор торговли обязан исключить иностранные Ценные бумаги из списка ценных бумаг, допущенных к торгам, в случае делистинга иностранных ценных бумаг на всех тех иностранных фондовых биржах, входящих в утвержденный Банком России перечень, на которых они прошли процедуру листинга, а также исключения таких иностранных фондовых бирж из данного перечня, если указанные Ценные бумаги были допущены к публичному обращению в Российской Федерации на основании решения российской фондовой биржи. Правилами организатора торговли предусмотрены иные основания, по которым он обязан или вправе исключить иностранные Ценные бумаги из списка ценных бумаг, допущенных к торгам.

Если Ценные бумаги иностранных эмитентов не допущены к публичному размещению и (или) публичному обращению в Российской Федерации, а также иностранные финансовые инструменты, не квалифицированы в качестве ценных бумаг, такие финансовые инструменты могут приобретаться только лицами, являющимися квалифицированными инвесторами. Признание лица квалифицированным инвестором осуществляется в соответствии со ст. 51.2. Федерального закона № 39-ФЗ от 22.04.1996г. «О рынке ценных бумаг» и нормативными актами в сфере финансовых рынков.

Перечень рисков, приведенный в настоящей Декларации о рисках, не является исчерпывающим. В то же время она включает в себя основные риски, о которых должен быть уведомлен потенциальный инвестор при осуществлении операций с иностранными ценными бумагами, включенными в список ценных бумаг, допущенных к торгам у организатора торговли.

Настоящая Декларация о рисках не имеет своей целью отказ потенциальных инвесторов от осуществления операций с иностранными ценными бумагами, включенными в список ценных бумаг, допущенных к торгам у организатора торговли. Она призвана помочь инвестору оценить риски, связанные с инвестированием в такие Ценные бумаги, способствуя тем самым, принятию взвешенных инвестиционных решений.

5. Риски, связанные с участием в корпоративных действиях

При принятии решения об инвестировании денежных средств в иностранные облигации необходимо учитывать, что российские депозитарии, в которых может осуществляться учет прав на иностранные облигации, не могут гарантировать потенциальным инвесторам возможность участия во всех корпоративных действиях иностранных эмитентов облигаций и собраниях владельцев облигаций, поскольку реализация указанных прав зависит от особенностей правового регулирования страны регистрации эмитента и/или страны регистрации иностранной биржи, на которой обращаются иностранные облигации, а также особенностей порядка учета прав в международных центральных депозитариях.

Участие в добровольных корпоративных действиях может полностью зависеть от условий, которые установил эмитент, но, как правило, участие в добровольных корпоративных действиях возможно только в случае, если сумма номинальных стоимостей принадлежащих инвестору иностранных облигаций равна минимальной деноминации или превышает ее. Вместе с тем, эмитентом могут быть установлены условия участия в добровольных корпоративных действиях, не предполагающие наличия каких-либо ограничений по деноминации.

Аналогичные риски могут возникнуть при участии в обязательных корпоративных действиях.

Вы должны внимательно ознакомиться с ограничениями, установленными в Проспекте иностранных облигаций относительно участия в добровольных/обязательных корпоративных действиях и принять решение об инвестировании денежных средств в конкретные иностранные облигации с учетом данных ограничений и собственных целей инвестирования.

6. Риски, связанные с установлением в эмиссионных документах размера минимальной деноминации

Проспект иностранных облигаций может содержать нормы о минимальной деноминации, устанавливающие ограничение на обращение ценных бумаг в странах ЕС (минимальный торговый лот, доступный к продаже). Проспектом иностранных облигаций также могут быть установлены ограничения по торговле в размере деноминации (минимальный торговый лот, доступный к продаже) в других странах, в которых Ценные бумаги эмитента имеют листинг.

Наличие в Проспекте иностранных облигаций минимальной деноминации означает, что международные центральные депозитории смогут учесть торгово-расчетные операции только с объемом ценных бумаг, превышающим или равным минимальной деноминации (например, U.S.\$ 100,000) и кратным шагу деноминации (например, U.S.\$ 1,000). Соответственно, наличие в Проспекте иностранных облигаций таких ограничений может повлечь риски, связанные с отсутствием у инвестора возможности перевести иностранные Ценные бумаги в Clearstream и/или Euroclear.

Для инвесторов, которые приобрели в Российской Федерации пакет иностранных облигаций общим объемом, который меньше установленного размера минимальной деноминации, и которые намерены вывести облигации для расчетов в Clearstream и/или Euroclear, наличие в Проспекте иностранных облигаций требования к минимальной деноминации, может повлечь риски, связанные с отказом Clearstream и/или Euroclear осуществить операцию, и необходимость приобрести дополнительно к своему пакету облигации для выполнения требования к минимальной деноминации (данные риски отсутствуют в случае расчетов в российском депозитарии).

7. Геополитические риски

При принятии инвестиционных решений потенциальный инвестор должен внимательно ознакомиться с геополитическими рисками, в т.ч. с наличием санкций в отношении эмитента (лица, выдавшего иностранные облигации), заемщика, кредитной организации, в которой открыт счет, депозитария, в котором будут учитываться права на иностранные облигации. В случае наличия каких-либо законодательных и/или регулятивных ограничений и/или санкций в отношении указанных выше организаций, а также самого инвестора, инвестор несет риски, связанные с неполучением выплаты номинальной стоимости и купонного дохода по иностранным облигациям в валюте номинальной стоимости. В случае отсутствия у лица, получающего выплату по иностранным облигациям, счета, позволяющего зачислить денежные средства в иностранной валюте, инвестор несет риск получения сумм по иностранным облигациям в рублях Российской Федерации по курсу, установленному кредитной организацией в соответствии с внутренними правилами такой кредитной организации.

Клиент как приобретатель иностранных облигаций самостоятельно оценивает и несет риск того, что законодательство Российской Федерации может содержать запрет на инвестирование денежных средств в определенные иностранные облигации.

Вы, как приобретатель иностранных облигаций, самостоятельно оцениваете и несете риск того, что личный закон кредитной организации, по корреспондентскому счету которой должны пройти выплаты доходов по иностранным облигациям в денежной форме и иные причитающиеся владельцам таких ценных бумаг денежные выплаты, запрещает такой кредитной организации участвовать в переводе средств, предназначенных для указанных выплат по иностранным облигациям.

Подписание Клиентом Отчета Доверительного Управляющего, в том числе без проверки Отчета, может рассматриваться в случае спора как одобрение действий Доверительного Управляющего и согласие с результатами управления ценными бумагами, которые нашли отражение в Отчете Доверительного Управляющего.

Учитывая вышеизложенное, мы рекомендуем Клиенту внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски, возникающие при проведении операций на финансовом рынке, приемлемыми для него с учетом его инвестиционных целей и финансовых возможностей. Данная Декларация о рисках призвана помочь Клиенту оценить риски осуществления операций на рынке ценных бумаг и ответственно подойти к решению вопроса о выборе финансовых инструментов для инвестирования и условий договора с Управляющим, иным брокером либо управляющим.

Настоящим _____, являющийся Клиентом по Договору доверительного управления активами № ____/ДУ-__ от «__» _____ 20__ года, подтверждает, что ознакомлен и согласен принимать на себя перечисленные в настоящем Уведомлении риски, присущие операциям с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами.

КЛИЕНТ

ПРОСПЕКТ ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЯЮЩЕГО

1. Общие положения

- 1.1. Настоящий Проспект Доверительного управляющего (далее - Проспект) содержит общие сведения, связанные с порядком осуществления Доверительным управляющим деятельности по управлению Активами и является внутренним документом Доверительного управляющего.
- 1.2. Внесение изменений в Проспект в течение календарного года производятся в случаях изменения данных, указанных в статье 2 настоящего Проспекта, а также в случае внесения изменений в нормативные правовые акты.
- 1.3. Доверительный управляющий обязан уведомить Учредителей управления обо всех изменениях данных, указанных в Проспекте, не позднее 15(пятнадцати) рабочих дней с момента, когда произошли изменения.

2. Основные данные

- 2.1. Полное наименование Доверительного управляющего – Коммерческий Банк «Альба Альянс» (Общество с ограниченной ответственностью).
- 2.2. Сокращенное наименование: ООО КБ «Альба Альянс»
- 2.3. Общие сведения: ОГРН 1025000004787 ИНН 7704018984
- 2.4. Место нахождения (юридический адрес): 119019, г. Москва, Кремлевская набережная дом 1, строение 2
- 2.5. Имеющиеся лицензии:

Вид лицензии: Генеральная лицензия на осуществление банковских операций

Номер лицензии: 2593

Дата получения: 27.10.2008 год

Дата первой регистрации в ЦБ РФ: 03.12.1993г.

Орган, выдавший лицензию: Центральный Банк Российской Федерации

Срок действия лицензия: Без ограничения

Вид лицензии: Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление дилерской деятельности

Номер лицензии: 077-03863-010000

Дата получения: 13.12.2000 год

Орган, выдавший лицензию: Федеральная служба по финансовым рынкам

Срок действия лицензия: Без ограничения

Вид лицензии: Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности

Номер лицензии: 077-03803-100000

Дата получения: 13.12.2000 год

Орган, выдавший лицензию: Федеральная служба по финансовым рынкам

Срок действия лицензия: Без ограничения

Вид лицензии: Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами

Номер лицензии: 077-03908-001000

Дата получения: 13.12.2000 год

Орган, выдавший лицензию: Федеральная служба по финансовым рынкам

Срок действия лицензия: Без ограничения

Вид лицензии: Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности

Номер лицензии: 077-04140-000100

Дата получения: 20.12.2000 год

Орган, выдавший лицензию: Федеральная служба по финансовым рынкам

Срок действия лицензия: Без ограничения

2.6. Сведения о депозитариях, в которых Доверительный управляющий открывает счет(а) депо и для учета прав на ценные бумаги Учредителя(ей) управления:

Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий» (НКО АО НРД)

105066, г. Москва, ул. Спартаковская, д.12

Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг ФСФР РФ №177-12042-000100 от 19.02.2009г. г на осуществление депозитарной деятельности, без ограничения срока действия.

Банк ВТБ (открытое акционерное общество)

190000, г. Санкт-Петербург, ул. Большая Морская, д. 29

Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг ФСФР РФ №178-06497-000100 от 25.03.2003г. г на осуществление депозитарной деятельности, без ограничения срока действия.

2.7. Сведения о банках или иных организациях, в которых Доверительный Управляющий открывает банковские счета для расчетов по операциям, связанным с управлением имуществом Учредителя управления:

Небанковская кредитная организация акционерное общество Национальный расчетный депозитарий (НКО АО НРД)

105066, г. Москва, ул. Спартаковская, д.12

Лицензия № 3294 на осуществление банковской деятельности выдана 26.07.2012г. Центральным Банком РФ

ГУ Банка России по ЦФО

115035, г. Москва, ул. Балчуг, д.2

3. Подписывая настоящий Проспект, _____,
являющийся Клиентом по Договору доверительного управления активами № ____/ДУ-__ от «__»
____20__ года, подтверждает, что он ознакомлен с содержанием Проспекта.

КЛИЕНТ

МЕТОДИКА ОЦЕНКИ СТОИМОСТИ АКТИВОВ

Методика оценки стоимости Активов доверительного управления при приеме их от учредителя управления, а также при указании их оценочной стоимости в отчете о деятельности Управляющего по управлению ценными бумагами

1. Данная Методика разработана в соответствии с требованиями Положения «О единых требованиях к правилам осуществления деятельности по управлению ценными бумагами, к порядку раскрытия управляющими информации, а также требованиях, направленных на исключение конфликта интересов управляющего» № 482-П от 03.08.2015.
2. Данная Методика является единой для всех учредителей управления в части оценки стоимости Активов при приеме от Учредителя, при предоставлении Отчета, а также при возврате имущества Учредителю.
3. Оценочная стоимость Активов рассчитывается на дату передачи Активов в доверительное управление, на дату возврата Активов из доверительного управления, при составлении Отчета и при расчете вознаграждения Управляющего на соответствующую дату.
4. Активы передаются в доверительное управление и возвращаются из доверительного управления по оценочной стоимости. Оценочная стоимость Активов, передаваемых в доверительное управление, рассчитывается как сумма денежных средств и оценочная стоимость ценных бумаг на дату передачи.
Оценочная стоимость Активов, возвращаемых из доверительного управления (всех или части Активов) рассчитывается как сумма денежных средств и оценочная стоимость ценных бумаг на дату возврата Активов с учетом имеющихся обязательств по Договору.
5. Оценочная стоимость Активов, указываемая в Отчете, рассчитывается как сумма денежных средств и оценочная стоимость ценных бумаг, входящих в состав Активов.
6. Денежные средства в иностранной валюте, переданные по договору доверительного управления и размещаемые на счетах и во вкладах кредитных организаций отражаются в той же самой иностранной валюте.
7. Оценка вкладов в кредитных организациях осуществляется исходя из суммы размещенных денежных средств, включая суммы начисленных, но не выплаченных процентов.
8. Оценочная стоимость ценных бумаг определяется исходя из количества ценных бумаг, находящихся в доверительном управлении, и рыночной цены одной ценной бумаги.
9. Рыночная цена одной ценной бумаги и инвестиционного пая паевых инвестиционных фондов, допущенных к обращению через организатора торговли, признается равной рыночной цене, сложившейся на торгах организатора торговли на момент такой оценки и рассчитываемой в соответствии с нормативно-правовыми актами ФСФР России. Если по ценной бумаге на дату определения рыночной цены организатором торговли рыночная цена не рассчитывается, то рыночной ценой признается последняя по времени рыночная цена, рассчитанная организатором торговли за последние 30 дней. Если по ценной бумаге в течение 30 дней отсутствует рыночная цена, установленная организатором торговли, то рыночной ценой признается балансовая стоимость ценной бумаги или цена приобретения.
Рыночные цены, объявленные в иностранной валюте, пересчитываются в рубли по официальному курсу Центрального банка Российской Федерации на дату оценки и округляются до четвертого знака после запятой.
10. При определении оценочной стоимости облигаций учитывается сумма накопленного купонного дохода.
11. При определении оценочной стоимости акций не учитывается сумма объявленных, но не полученных дивидендов.
12. Оценочная стоимость ценных бумаг, приобретенных по сделке, предусматривающей обязательство по обратной продаже указанных ценных бумаг лицу, у которого они приобретены, определяется исходя из количества ценных бумаг и цены одной ценной бумаги, предусмотренных в условиях данной сделки.
13. Оценочная стоимость ценных бумаг (за исключением еврооблигаций), не обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, признается равной балансовой стоимости этих бумаг, а если с момента приобретения не было сделок с этими бумагами – цене приобретения.
14. Оценочная стоимость еврооблигаций на заданную дату определяется как последнее значение цены спроса (покупки). В качестве источника такой цены могут использоваться системы Reuters, Bloomberg и иные поставщики информации, в т.ч. котировки от контрагентов и брокеров. В случае использования таких котировок и при наличии данных от нескольких контрагентов и/или

брокеров, Управляющий вправе самостоятельно выбрать конкретную котировку согласно своим представлениям о ее репрезентативности и принятой на рынке деловой практике. Если по еврооблигации на дату оценки цена спроса отсутствует, то используется последняя по времени цена спроса за последние 30 дней.

Если по еврооблигации в течение 30 дней цены спроса отсутствуют, то используется балансовая стоимость такой еврооблигации или цена ее приобретения.

15. Оценочная стоимость ценных бумаг иностранных эмитентов, обращающихся на иностранных биржах, определяется исходя из средневзвешенной цены, рассчитываемой такой биржей. Если по ценной бумаге на дату оценки средневзвешенная цена отсутствует, то используется последняя по времени средневзвешенная цена за последние 30 дней. Если по ценной бумаге в течение 30 дней средневзвешенные цены отсутствуют, то используется балансовая стоимость ценной бумаги или цена ее приобретения. В качестве источника цен могут использоваться системы Reuters, Bloomberg, а также сайты соответствующих иностранных бирж. Если бумага обращается на нескольких иностранных биржах, то в качестве источника цены биржа выбирается Управляющим согласно принятой на рынке деловой практике. В частности, приоритет может отдаваться бирже, являющейся основной для оцениваемой бумаги по информации из системы Bloomberg (поле Primary Exchange – Pri Exch). Цены, объявленные в иностранной валюте, пересчитываются в рубли по официальному курсу Центрального банка Российской Федерации на дату оценки и округляются до четвертого знака после запятой.
16. Оценочная стоимость инструментов срочного рынка определяется по расчетной цене в соответствии с правилами организатора торговли, на торгах которого были приобретены данные производные инструменты. При отсутствии такой информации на дату оценки, используются данные за предыдущий день. Если данные за предыдущий день также отсутствуют, то используется расчетная цена на дату приобретения.
17. При определении величины прибыли и убытков на себестоимость реализованных ценных бумаг списываются вложения по методу, принятому Учетной политикой Управляющего.

Подписывая настоящую Методику оценки стоимости Активов, _____,
являющийся Клиентом по Договору доверительного управления активами № ____/ДУ-__ от «__»
_____ 20__ года, подтверждает, что он ознакомлен с содержанием Методики.

КЛИЕНТ

