

**УТВЕРЖДЕНО**  
**Советом директоров ООО «ИК «Стандарт»**  
**Протокол заседания**  
**от 28.12.2021 г. № 19/2021**

**Введено в действие**  
**Приказом Генерального директора**  
**от 28.12.2021г. № Пр-040/98**

**РЕГЛАМЕНТ ОКАЗАНИЯ УСЛУГ И ДОКУМЕНТООБОРОТА  
ПО ДОВЕРИТЕЛЬНОМУ УПРАВЛЕНИЮ ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ  
С УЧРЕДИТЕЛЯМИ УПРАВЛЕНИЯ**

**Санкт-Петербург**

**2021**

## ОГЛАВЛЕНИЕ

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ .....	3
1.1. Статус настоящего Регламента.....	3
1.2. Термины и определения .....	3
1.3. Сведения об Управляющем .....	5
2. ПЕРЕДАЧА И УЧЕТ АКТИВОВ В УПРАВЛЕНИЕ .....	6
2.1. Заключение Договора доверительного управления.....	6
2.2. Учет Активов, переданных в доверительное управление .....	7
3. ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ УЧРЕДИТЕЛЯ УПРАВЛЕНИЯ .....	8
3.1. Общие положения по определению Инвестиционного профиля Учредителя управления.....	8
3.2. Определение Инвестиционного горизонта.....	9
3.3. Определение уровня риска Учредителя управления .....	10
3.3.1. Определение Допустимого риска .....	10
3.3.2. Определение значения Фактического риска.....	10
3.4. Определение Ожидаемой доходности .....	12
4. ПОЛИТИКА ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ПРАВ ПО ЦЕННЫМ БУМАГАМ, ЯВЛЯЮЩИМСЯ ОБЪЕКТАМИ ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ.....	12
5. ПОРЯДОК РАСПРЕДЕЛЕНИЯ МЕЖДУ УЧРЕДИТЕЛЯМИ УПРАВЛЕНИЯ ЦЕННЫХ БУМАГ/ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ, ПОЛУЧЕННЫХ УПРАВЛЯЮЩИМ В РЕЗУЛЬТАТЕ СОВЕРШЕНИЯ СДЕЛКИ ЗА СЧЕТ СРЕДСТВ РАЗНЫХ УЧРЕДИТЕЛЕЙ УПРАВЛЕНИЯ .....	13
6. РИСКИ .....	14
6.1. Предоставление Учредителю управления Декларации о рисках .....	14
6.2. Гарантии и заверения .....	14
6.3. Ответственность Управляющего.....	15
7. ОТЧЕТНОСТЬ УПРАВЛЯЮЩЕГО .....	16
8. СПОСОБЫ ОБМЕНА ИНФОРМАЦИЕЙ .....	17
9. ПРОЧИЕ ПОЛОЖЕНИЯ.....	17
9.1. Предоставление информации Учредителю управления.....	17
9.2. Основания для прекращения Договора доверительного управления .....	18
9.3. Конфиденциальность.....	19
10. РАССМОТРЕНИЕ ОБРАЩЕНИЙ И ЖАЛОБ УЧРЕДИТЕЛЯ УПРАВЛЕНИЯ .....	19
11. ИЗМЕНЕНИЕ И ДОПОЛНЕНИЕ РЕГЛАМЕНТА .....	19
12. СПИСОК ПРИЛОЖЕНИЙ	
12.1. Приложение № 1 «ПЕРЕЧЕНЬ ДОКУМЕНТОВ, ПРЕДОСТАВЛЯЕМЫХ УЧРЕДИТЕЛЕМ УПРАВЛЕНИЯ – ЮРИДИЧЕСКИМ ЛИЦОМ».....	20
12.2. Приложение № 2 «ДОВЕРЕННОСТЬ».....	22
12.3. Приложение № 3 «АКТ ПРИЁМА–ПЕРЕДАЧИ АКТИВОВ» .....	23
12.4. Приложение № 4 «ПОРУЧЕНИЕ УЧРЕДИТЕЛЯ УПРАВЛЕНИЯ НА ВОЗВРАТ (ОТЗЫВ) ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ».....	24
12.5. Приложение № 5 «ПОРУЧЕНИЕ УЧРЕДИТЕЛЯ УПРАВЛЕНИЯ НА ОПЕРАЦИИ С ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ».....	25
12.6. Приложение № 6 «УВЕДОМЛЕНИЕ ОБ ОДНОСТОРОННЕМ ОТКАЗЕ УЧРЕДИТЕЛЯ УПРАВЛЕНИЯ ОТ ДОГОВОРА ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ».....	26
12.7. Приложение № 7 «УВЕДОМЛЕНИЕ ОБ ОДНОСТОРОННЕМ ОТКАЗЕ УПРАВЛЯЮЩЕГО ОТ ДОГОВОРА ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ».....	27
12.8. Приложение № 8 Анкета для определения инвестиционного профиля учредителя управления для физических лиц/ индивидуальных предпринимателей.....	28
12.9. Приложение № 9 «Анкета для определения инвестиционного профиля юридического лица».....	30
12.10. Приложение № 10 «ДЕКЛАРАЦИЯ О РИСКАХ».....	32
12.11. Приложение № 11 «СОСТАВ И СРОКИ ПРЕДОСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ».....	42
12.12. Приложение № 12 «Отчет о деятельности Управляющего».....	43

## **1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ**

### **1.1. Статус настоящего Регламента**

1.1.1 Настоящий «Регламент оказания услуг и документооборота по доверительному управлению ценными бумагами с Учредителями управления» (далее «Регламент») определяет порядок и условия, в соответствии с которыми Общество с ограниченной ответственностью «Инвестиционная компания «Стандарт» (ООО «ИК «Стандарт») осуществляет доверительное управление ценными бумагами и денежными средствами юридических, физических лиц и физических лиц, имеющих статус индивидуального предпринимателя.

1.1.2 Настоящий Регламент разработан в соответствии с Положением Банка России от 03.08.2015 г. № 482-П «О единых требованиях к правилам осуществления деятельности по управлению ценными бумагами, к порядку раскрытия управляющим информации, а также требованиях, направленных на исключение конфликта интересов управляющего», а также Базовыми стандартами и Стандартами профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, утвержденными саморегулируемой организацией «Национальная ассоциация участников фондового рынка» (НАУФОР), членом которой является ООО «ИК «Стандарт».

1.1.3 Регламент является неотъемлемой частью договора доверительного управления, заключенного между Управляющим и Учредителем управления (далее по тексту – «Договор доверительного управления»).

1.1.4 Обязательства, принимаемые на себя лицами, заключившими Договор доверительного управления, будут считаться действительными исключительно в рамках, установленных действующим законодательством Российской Федерации и нормативными актами Банка России.

1.1.5 Содержание настоящего Регламента раскрывается без ограничений по запросам любых заинтересованных лиц.

### **1.2. Термины и определения**

1.2.1. Применяемые в тексте настоящего Регламента следующие термины используются в нижеприведенных значениях:

**Акт приема-передачи Активов** – документ, составленный и подписанный Управляющим и Учредителем управления при передаче Активов в доверительное управление, а также при возврате Активов из доверительного управления.

**Активы** – означает ценные бумаги и/или денежными средствами (предназначенными для инвестирования в ценные бумаги, для совершения сделок с ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами), переданные Клиентом в доверительное управление Управляющему, а также денежные средства, ценные бумаги и иное имущество, приобретаемые/приобретаемое Управляющим при осуществлении доверительного управления и в результате осуществления доверительного управления в соответствии с положениями Регламента и условиями Договора. По тексту Регламента, Приложений к нему, Договора (Приложений к нему) – Активы.

**Анкета** – документ, содержащий сведения об Учредителе управления – юридическом лице / физическом лице / физическом лице - индивидуальном предпринимателе. Форма Анкет приведена во внутренних документах Управляющего.

**Анкета учредителя управления** – документ, содержащий сведения об Учредителе управления, используемые для определения Инвестиционного профиля Учредителя управления.

**Банковский счет** - банковский счет, который открывается Управляющим в кредитной организации, определяемой Управляющим самостоятельно и по своему усмотрению, для целей доверительного управления. На Банковском счете могут учитываться денежные средства, передаваемые в доверительное управление разными учредителями управления, а также полученные в процессе управления ценными бумагами во исполнение других договоров доверительного управления, заключенных Управляющим.

**Вознаграждение Управляющего** – вознаграждение, выплачиваемое Учредителем управления Управляющему за доверительное управление.

Выгодоприобретатель - физическое или юридическое лицо, указанное Учредителем

управления Управляющему при заключении Договора доверительного управления, в интересах которого осуществляется управление Активами.

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

**Инвестиционная декларация** – документ, определяющий направления и способы инвестирования Активов, предоставляемый Учредителем управления при заключении Договора доверительного управления.

**Инвестиционный горизонт (срок инвестирования)** - период времени, на который Учредитель управления планирует передать принадлежащее ему имущество в доверительное управление, по которому определяются ожидаемая доходность и допустимый риск.

**Инвестиционный профиль** – инвестиционные цели Учредителя управления на определенный период времени и риск, который он способен нести в этот период времени, определяемый применительно к Учредителю управления как совокупность значений трёх параметров: инвестиционного горизонта, допустимого риска и ожидаемой доходности. Инвестиционный профиль Учредителя управления указывается в Анкете учредителя управления.

**Квалифицированный инвестор** – Учредитель управления, признанный таковым в силу закона (в соответствии с п. 2 статьи 51.2 Федерального закона от 22.04.1996 N 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»), а также Учредитель управления, признанный квалифицированным инвестором в порядке, установленном Регламентом признания лиц квалифицированными инвесторами ООО «ИК «Стандарт», размещенном на официальном сайте.

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

**Отчет о деятельности Управляющего (Отчет)** – Отчет о деятельности Управляющего по управлению Активами, составляемый Управляющим, содержащий информацию о виде и стоимости оказанных услуг, совершенных сделках и операциях, о движении Активов, о составе и стоимости Активов, открытых позициях и обязательствах Учредителя управления, расчет Вознаграждения Управляющего и иную информацию, касающуюся исполнения Управляющим своих обязательств по Договору доверительного управления, предусмотренную требованиями нормативных правовых актов. Не допускается включения в отчетность недостоверной и/или вводящей в заблуждение информации. Отчет о деятельности Управляющего также является актом об оказании услуг.

**Отчетный период** – календарный квартал или период с даты начала квартала до последнего дня действия Договора доверительного управления в случае его прекращения.

**Официальный сайт Управляющего** – сайт Управляющего в сети «Интернет» по адресу [www.ikstandart.ru](http://www.ikstandart.ru).

**Расчетная дата** – каждая из следующих дат: 31 декабря каждого календарного года; день, предшествующий дате продления (пролонгации) Договора доверительного управления на любой срок; последний день действия Договора доверительного управления в случае его прекращения; а также дата дополнительной передачи Активов или дата подачи Распоряжения на возврат Имущества.

**Расчетный период** – период между Расчетными датами, следующими друг за другом.

**Расходы** – произведенные Управляющим в процессе исполнения Договора доверительного управления необходимые расходы, право на возмещение которых имеет Управляющий, при этом, данное право не обусловлено получением дохода от управления Активов. К таким расходам относятся:

- а) различные сборы, взимаемые биржами, депозитариями, регистраторами, брокерами;
- б) расходы, связанные с обслуживанием счетов, определенных в Договоре доверительного управления;
- в) судебные расходы в связи с защитой прав на Активы, находящиеся в доверительном управлении;
- г) любые иные, обоснованно необходимые и документально подтвержденные расходы, произведенные Управляющим в целях исполнения Договора доверительного управления.

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

**Управляющий** – ООО «ИК «Стандарт».

**Учредитель управления (Клиент)** – юридическое лицо или физическое лицо или физическое лицо, имеющее статус индивидуального предпринимателя, являющееся собственником

передаваемых в доверительное управление Управляющему Активов, а в случаях установленных действующим законодательством РФ, другое лицо.

**Фактический риск** – риск, который несет Учредитель управления, не являющийся квалифицированным инвестором, за определенный период времени (включает в себя риск убытков, в том числе риск изменения стоимости Активов).

**Ценные бумаги** – ценные бумаги, в том числе права, удостоверенные бездокументарными ценными бумагами, как они определяются действующим законодательством Российской Федерации, передаваемые в доверительное управление и/или приобретаемые Управляющим в процессе осуществления деятельности по доверительному управлению.

1.2.2. Иные термины, специально не определенные настоящим Регламентом, используются в значениях, установленных Договором доверительного управления, нормативными документами, регулирующими деятельность по управлению ценными бумагами, а также иными нормативными правовыми актами Российской Федерации.

### **1.3. Сведения об Управляющем**

1.3.1. Управляющий при заключении Договора доверительного управления, а также на официальном сайте Управляющего в сети «Интернет» [www.ikstandart.ru](http://www.ikstandart.ru) предоставляет Учредителю управления следующую информацию:

- Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Инвестиционная компания «Стандарт».
- Сокращенное фирменное наименование: ООО «ИК «Стандарт».
- Полное фирменное наименование на английском языке: Investment company Standart Ltd.
- Сокращенное фирменное наименование на английском языке: IC Standart Ltd
- Адрес места нахождения: 197101, Санкт-Петербург, ул. Дивенская, дом 3, литер Е, помещение 23.
- Почтовый адрес: 197101, Санкт-Петербург, ул. Дивенская, дом 3, литер Е, помещение 23.
- Номер контактного телефона: (812) 622-12-04
- Адрес электронной почты: [ikstandart@ikstandart.ru](mailto:ikstandart@ikstandart.ru)
- Адрес в сети «Интернет»: [www.ikstandart.ru](http://www.ikstandart.ru)
- ОГРН 1027802732033, присвоен 01.11.2002 г. Инспекцией Министерства Российской Федерации по налогам и сборам по Кировскому району Санкт-Петербурга.
- КПП 781301001
- ИНН 7805060005
- Лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг:

Лицензия на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами 178-06195-001000 выдана ФСФР России 02.09.2003г. без ограничения срока действия,

Лицензия на осуществление брокерской деятельности 178-06184-100000 выдана ФСФР России 02.09.2003г. без ограничения срока действия,

Лицензия на осуществление депозитарной деятельности 178-09368-000100 выдана ФСФР России 29.08.2006г. без ограничения срока действия,

1.3.2. ООО «ИК «Стандарт» с 23.09.1998г. является членом Национальной ассоциации участников фондового рынка (НАУФОР) и соблюдает Стандарты защиты прав и интересов получателей финансовых услуг, установленные НАУФОР.

1.3.3. Учредитель управления в случае нарушения его прав и интересов, вправе направить обращение (жалобу) Управляющему, в НАУФОР ([www.naufor.ru](http://www.naufor.ru)) или в Банк России ([www.cbr.ru](http://www.cbr.ru)), осуществляющий полномочия по контролю и надзору за деятельностью Управляющего.

1.3.4. Информация, размещенная на сайте Управляющего в сети «Интернет» [www.ikstandart.ru](http://www.ikstandart.ru) круглосуточно и бесплатно доступна Учредителю управления для ознакомления и использования, за исключением времени проведения профилактических работ.

1.3.5. Управляющий предоставляет информацию по запросу Учредителя управления способом, в течение пятнадцати рабочих дней со дня получения запроса за исключением случаев, указанных в п.1.3.6, п.1.3.7 настоящего Регламента.

1.3.6. Информация о размере либо порядке расчета вознаграждения Управляющего, иных видах и суммах платежей (порядке определения сумм платежей), которые Учредитель управления

должен уплатить, предоставляется в срок, не превышающий пяти рабочих дней со дня получения Управляющим такого запроса.

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

1.3.8. Плата, взимаемая за предоставление документа на бумажном носителе, не должна превышать затрат на изготовление и передачу такой копии. Копии документов, предоставляемые на бумажном носителе, заверяются уполномоченным лицом Управляющего.

1.3.9. Информация предоставляется на русском языке в доступной форме (с использованием удобочитаемых шрифтов, форматов) с разъяснением специальных терминов (в случае их наличия), значения которых не определены в федеральных законах и принятых в соответствии с ними нормативных актах.

1.3.10. Документы, содержащие информацию об иностранных финансовых инструментах, в том числе включающие описание прав, предоставляемых (закрепляемых, удостоверяемых) такими иностранными финансовыми инструментами, по решению Управляющего предоставляются на используемом на финансовом рынке иностранном языке без перевода на русский язык, за исключением случаев, когда законодательством Российской Федерации установлено требование о предоставлении таких документов с переводом на русский язык.

1.3.11. Управляющий предоставляет клиентам доступ к информации на равных правах и в равном объеме с соблюдением требований федеральных законов и принятых в соответствии с ними нормативных актов.

## **2. ПЕРЕДАЧА И УЧЕТ АКТИВОВ В УПРАВЛЕНИИ**

### **2.1. Заключение Договора доверительного управления**

2.1.1. При заключении Договора доверительного управления Учредитель управления предоставляет Управляющему пакет документов в соответствии с Перечнем документов, указанным в Приложении № 1 к настоящему Регламенту.

2.1.2. Если от имени Учредителя управления действует представитель на основании доверенности, дополнительно Управляющему представляются документы доверенного лица и доверенность на уполномоченного представителя, по форме Приложения № 2 к настоящему Регламенту.

2.1.3. По требованию Управляющего Учредитель управления обязан дополнительно предоставить документы, которые могут быть запрошены у Учредителя управления для исполнения требований, предусмотренных действующим законодательством Российской Федерации.

2.1.4. Учредитель управления обязан обеспечить актуальность содержащихся сведений в документах, предоставленных в соответствии с п. 2.1.1. настоящего Регламента в течение всего срока действия Договора доверительного управления, самостоятельно представлять документы в случае появления в них изменений, либо подтверждать неизменность содержащихся сведений не реже одного раза в год в порядке, установленном разделом 8 настоящего Регламента.

2.1.5. Учредитель управления в случае изменения информации и данных, указанных в Анкете, незамедлительно сообщает об этом Управляющему и предоставляет обновленную Анкету с актуальными сведениями и подтверждающими документами. Учредитель управления несет риск наступления негативных последствий в случае непредоставления вышеуказанных сведений, а также предоставления заведомо недостоверных сведений. Порядок предоставления Анкеты установлен в разделе 8 настоящего Регламента.

2.1.6. При передаче Активов в доверительное управление в срок, указанный в Договоре доверительного управления, составляется Акт приема – передачи Активов, который является неотъемлемой частью Договора доверительного управления, в котором отражается перечень передаваемых Активов, его описание, стоимость, а также общая стоимость. Акт приема-передачи составляется по форме Приложения № 3 к Регламенту в двух экземплярах и подписывается сторонами Договора доверительного управления.

2.1.7. Возврат Активов (части Активов) оформляется Актом приема-передачи по форме

Приложения № 3 к Регламенту и содержит перечень возвращаемых Активов, их описание, стоимость, а также общую стоимость. Акт приема-передачи Активов составляется в двух экземплярах и подписывается сторонами Договора доверительного управления.

2.1.8. Управляющий обеспечивает управление Активами в интересах Учредителя управления/Выгодоприобретателя, в соответствии с условиями настоящего Регламента и Договора доверительного управления, принимая во внимание Инвестиционный профиль Учредителя управления и придерживаясь ограничений, указанных в Инвестиционной декларации.

2.1.9. При осуществлении сделок с Активами Управляющий указывает, что он действует в качестве Управляющего. Это условие считается соблюденным, если при совершении действий, не требующих письменного оформления, другая сторона сделки информирована об их совершении Управляющим в этом качестве, а в письменных документах после наименования Управляющего сделана пометка «Д.У.».

2.1.10. В период действия Договора доверительного управления допускается частичный возврат Активов Учредителю управления в виде денежных средств и (или) ценных бумаг, полученных Управляющим в результате управления Активами в интересах Учредителя управления. Возврат Активов осуществляется на основании поручения Учредителя управления на возврат (отзыв) денежных средств по форме Приложения № 4 путем безналичного перевода денежных средств на счета, указанные Учредителем управления, и (или) Поручения Учредителя управления на операции с Ценными бумагами по форме Приложения № 5 к настоящему Регламенту.

2.1.11. Учредитель управления должен регулярно отслеживать и знакомиться с содержанием электронных сообщений, поступающих на электронную почту от Управляющего, адрес которой указан в Анкете.

2.1.12. Учредитель управления должен регулярно посещать официальный сайт Управляющего для ознакомления с документами и информацией, касающейся деятельности по доверительному управлению и исполнения Договора доверительного управления. Учредитель управления обязан самостоятельно отслеживать документы и информацию, размещаемые на официальном сайте Управляющего.

2.1.13. В случае досрочного прекращения Договора доверительного управления, по инициативе Учредителя управления, Учредитель управления в срок не позднее 30 (Тридцати) календарных дней до даты его прекращения направляет Управляющему Уведомление об отказе от Договора доверительного управления в одностороннем порядке по форме Приложения № 6 к Регламенту.

2.1.14. В случае досрочного прекращения Договора доверительного управления по инициативе Управляющего, Управляющий, в срок, не позднее 30 (Тридцати) календарных дней до даты его прекращения, направляет Учредителю управления Уведомление об отказе от Договора доверительного управления в одностороннем порядке по форме Приложения № 7 к Регламенту.

2.1.15. Управляющий передает Учредителю управления ценные бумаги и/или денежные средства, полученные Управляющим после расторжения Договора доверительного управления в связи с осуществлением управления ценными бумагами в интересах Учредителя управления в период действия Договора доверительного управления.

2.1.16. Управляющий обязан вернуть Учредителю управления все полученные Активы, за исключением сумм, самостоятельно удерживаемых Управляющим: его вознаграждения и понесенных им расходов, налогов, сборов, возникших в процессе доверительного управления.

## **2.2. Учет Активов, переданных в доверительное управление**

2.2.1. Управляющий ведет обособленный учет Активов, находящихся в доверительном управлении, от собственного имущества и имущества Учредителя управления, переданного Управляющему в связи с осуществлением им иных видов деятельности.

2.2.2. Для хранения денежных средств, находящихся в доверительном управлении, а также полученных Управляющим в процессе управления ценными бумагами, Управляющий использует отдельный банковский счет.

2.2.3. Для учета прав на ценные бумаги, находящиеся в доверительном управлении, в системе ведения реестра владельцев ценных бумаг Управляющий открывает отдельный лицевой счет, а если учет прав на ценные бумаги осуществляется в депозитарии – открывает отдельный счет депо Управляющего.

2.2.4. На одном банковском счете Управляющего могут учитываться денежные средства, передаваемые в доверительное управление разными учредителями управления, а также полученные

в процессе управления ценными бумагами. Управляющий ведет обособленный внутренний учет денежных средств по каждому Договору доверительного управления.

2.2.5. На одном лицевом счете Управляющего (счете депо Управляющего) могут учитываться ценные бумаги, передаваемые в доверительное управление разными учредителями управления, а также полученные в процессе управления ценными бумагами. Управляющий ведет обособленный внутренний учет ценных бумаг по каждому Договору доверительного управления.

2.2.6. Управляющий вправе совершить операцию по переводу Активов, находящихся в доверительном управлении, по местам хранения без поручения Учредителя управления, если такой перевод необходим для осуществления сделок с Активами в интересах Учредителя управления.

2.2.7. Себестоимость реализованных и выбывших ценных бумаг Учредителя управления для целей учета и налогообложения оценивается согласно учетной политике Управляющего, если иное не предусмотрено учетной политикой Учредителя управления (на основании предоставления выписки из учетной политики Учредителя управления).

2.2.8. Денежные средства Учредителей управления, зачисляемые на счета Управляющего, открытые в кредитных организациях, не подлежат страхованию в соответствии с Федеральным законом от 23.12.2003 № 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации».

### **3. ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ УЧРЕДИТЕЛЯ УПРАВЛЕНИЯ**

#### **3.1. Общие положения по определению Инвестиционного профиля Учредителя управления**

3.1.1. Определение инвестиционного профиля Учредителя управления проводится в целях обеспечения надлежащего доверительного управления ценными бумагами и денежными средствами Учредителя управления, а также в целях достижения инвестиционных целей Учредителя управления при соответствии уровню риска возможных убытков, связанных с доверительным управлением ценными бумагами и денежными средствами, которые способен нести Учредитель управления.

3.1.2. Определение Инвестиционного профиля Учредителя управления осуществляется до наступления начальной даты инвестиционного горизонта и устанавливается на весь срок соответствующего инвестиционного горизонта.

3.1.3. Инвестиционный профиль Учредителя управления определяется и фиксируется в «Анкете для определения инвестиционного профиля учредителя управления» (далее – «Анкета учредителя управления»), по форме Приложений №8 и №9 к настоящему Регламенту, в индивидуальном порядке для каждого Учредителя управления на основе предоставляемой Учредителем управления информации, перечень которой указан в Анкете учредителя управления по каждому Договору доверительного управления, заключенному с Учредителем управления.

3.1.4. Инвестиционный профиль Учредителя управления, не являющегося квалифицированным инвестором, состоит из следующих параметров:

- Инвестиционный горизонт;
- Допустимый риск
- Ожидаемая доходность.

3.1.5. Инвестиционный профиль Учредителя управления, не являющегося квалифицированным инвестором, определяется в порядке, предусмотренном пунктами 3.2, 3.3 и 3.4 настоящего Регламента.

3.1.6. Инвестиционный профиль Учредителя управления, являющегося квалифицированным инвестором, состоит из следующих параметров:

- Инвестиционный горизонт;
- Ожидаемая доходность.

3.1.7. Инвестиционный профиль Учредителя управления, являющегося квалифицированным инвестором, определяется Управляющим с учетом пожеланий Учредителя управления, зафиксированных в Анкете учредителя управления, при этом, заполнение раздела 2 Анкеты не требуется и допустимый риск не определяется.

3.1.8. Признание Учредителя управления квалифицированным инвестором осуществляется в соответствии с Регламентом признания лиц квалифицированными инвесторами ООО «ИК «Стандарт»



3.1.9. Сформированный инвестиционный профиль предоставляется Учредителю управления для согласования. Инвестиционный профиль Учредителя управления фиксируется Управляющим в разделе 4 Анкеты учредителя управления, составленной в бумажной форме в двух экземплярах, один из которых передается (направляется) Учредителю управления, другой подлежит хранению у Управляющего в течение срока действия Договора доверительного управления с этим Учредителем управления, а также в течение пяти лет со дня его прекращения.

3.1.10. В случае изменения информации и данных, указанных в Инвестиционном профиле, Учредитель управления обязан незамедлительно сообщить об этом Управляющему с целью составления нового Инвестиционного профиля.

3.1.11. Управляющий пересматривает инвестиционный профиль Учредителя управления по своей инициативе, если ему становится известно о фактах, влияющих на инвестиционный профиль Учредителя управления, в том числе указанных в п.3.2.3, п.3.2.5, п.3.3.2.6, п.3.3.2.8 настоящего Регламента.

3.1.12. Новый инвестиционный профиль предоставляется для согласования Учредителю управления. Учредитель управления выражает согласие с новым инвестиционным профилем путем его подписания. В случае несогласия Учредителя управления с новым инвестиционным профилем, Учредитель управления представляет письменные возражения в течение 5 (Пяти) дней с момента получения обновленного инвестиционного профиля. При недостижении согласия о новом инвестиционном профиле Управляющий прекращает управление ценными бумагами и денежными средствами, Договор доверительного управления подлежит расторжению.

3.1.13. Инвестиционный профиль Учредителя управления может быть пересмотрен в иных случаях, установленных настоящим Регламентом или Договором доверительного управления.

3.1.14. Управляющий не проверяет достоверность сведений, предоставленных Учредителем управления для определения Инвестиционного профиля Клиента.

## **3.2. Определение Инвестиционного горизонта**

3.2.1. Инвестиционный горизонт определяется Управляющим на основе инвестиционной цели Учредителя управления, таким образом, чтобы он не превышал срок, на который Учредитель управления готов передать Активы в доверительное управление, и одновременно способствовал бы достижению других целей инвестирования Учредителя управления.

3.2.2. Управляющий устанавливает инвестиционный горизонт на основе уровня допустимого риска (для учредителей управления, которые не являются квалифицированными инвесторами).

3.2.3. Инвестиционный горизонт не может превышать срок, на который заключается Договор доверительного управления. Если инвестиционный горизонт меньше срока, на который заключается Договор доверительного управления, инвестиционный профиль Учредителя управления определяется на каждый инвестиционный горизонт, входящий в указанный срок.

3.2.4. Учредитель управления не менее чем за 10 (Десять) календарных дней до дня истечения инвестиционного горизонта предоставляет Управляющему заполненную соответствующую Анкету, на основании которой Управляющий формирует инвестиционный профиль Учредителя управления на новый Инвестиционный горизонт. В случае несогласия Учредителя управления с новым Инвестиционным профилем, Учредитель управления представляет письменные возражения в течение 5 (Пяти) дней с момента получения обновленного Инвестиционного профиля. При недостижении согласия о новом Инвестиционном профиле, Договор доверительного управления прекращает свое действие по истечении текущего инвестиционного горизонта.

3.2.5. Управляющий вправе пересмотреть Инвестиционный профиль Учредителя управления по следующим основаниям, если они оказывают существенное влияние на Инвестиционный профиль Учредителя управления:

- изменение экономической ситуации в Российской Федерации, в том числе изменение ключевой ставки Банка России;
- внесение изменений в законодательство Российской Федерации, в том числе нормативные акты Банка России;
- внесение изменений в Базовые стандарты, которыми руководствуется Управляющий,
- внесение изменений во внутренний стандарт (стандарты) саморегулируемой организации, членом которой является Управляющий.

### 3.3. Определение уровня риска Учредителя управления

#### 3.3.1. Определение Допустимого риска

3.3.1.1. Допустимый риск для Учредителя управления определяется Управляющим как высокий, средний или низкий, исходя из итогового коэффициента уровня риска, основанного на оценке данных, представленных Учредителем управления и зафиксированных в Анкете учредителя управления по каждому Договору доверительного управления заключенному с Учредителем управления:

Итоговый коэффициент		Допустимый риск
Физические лица / Индивидуальные предприниматели	Юридические лица	
10 и более		Высокий
5 – 9		Средний
менее 5		Низкий

3.3.1.2. Присваиваемый Учредителю управления Допустимый риск не может быть выше по уровню, чем допустимый риск, соответствующий ответу Учредителя управления на вопрос Анкеты учредителя управления относительно инвестиционных целей Учредителя управления.

3.3.1.3. Допустимый риск имеет следующие характеристики:

Допустимый риск	Размер риска
Низкий	< 10%
Средний	от 10% до 20%
Высокий	> 20 %

3.3.1.4. Уровень Допустимого риска отражается Управляющим в Инвестиционном профиле Учредителя управления. Учредитель управления выражает согласие с определенным для него уровнем допустимого риска, подписывая соответствующий Инвестиционный профиль по каждому Договору доверительного управления.

3.3.1.5. Уровень Допустимого риска Учредителя управления рассчитывается от общей стоимости Активов, переданного в доверительное управление.

3.3.1.6. Допустимый риск инвестиционного портфеля Учредителя управления, являющегося квалифицированным инвестором, не определяется и ограничивается максимальными потерями, которые готов нести данный Учредитель управления.

#### 3.3.2. Определение значения Фактического риска

3.3.2.1. Управляющий не реже одного раза в квартал осуществляет проверку соответствия Фактического риска Учредителя управления, не являющегося Квалифицированным инвестором, Допустимому риску, который был определен в Инвестиционном профиле Клиента, по каждому договору доверительного управления заключенному с Учредителем управления:

3.3.2.2. Фактический риск рассчитывается исходя из оценочной стоимости ценных бумаг и других Активов, находящихся в доверительном управлении без учета дебиторской задолженности, возникшей в результате совершения сделок с указанными Активами и обязательств, подлежащих исполнению за счет указанных Активов.

3.3.2.3. Фактический риск рассчитывается по формуле:

$$R_f = |R_1| + R_2 + R_3, \text{ где}$$

$R_f$  – фактический риск;

$R_1$  – риск по ценным бумагам, допущенным к торгам российским организатором торговли на рынке ценных бумаг;

$R_2$  – риск по ценным бумагам, не допущенным к торгам российским организатором торговли на рынке ценных бумаг;

$R_3$  – риск по денежным средствам в иностранной валюте.

Риск по ценным бумагам, допущенным к торгам российским организатором торговли на рынке ценных бумаг, рассчитывается как величина VaR (Value at Risk) по формуле:

$$R1 = VAR = \min (0; \sum_{i=0}^k ((q_i \sqrt{n} + 1) * P_i - P_i))$$

$q_i$  – нормальное распределение доходности  $i$ -той ценной бумаги с учетом уровня доверительной вероятности;

$n$  – временной горизонт;

$P_i$  – рыночная стоимость  $i$ -той ценной бумаги на дату расчета.

Базой для оценки VaR является историческая динамика рыночных цен, определенных Публичным акционерным обществом «Московская Биржа ММВБ-РТС» (далее - ПАО Московская биржа). При проведении расчета VaR в качестве базовых параметров используются уровень доверительной вероятности в 99,0% и временной горизонт не более 15 дней.

Риск по ценным бумагам, не допущенным к торгам российским организатором торговли на рынке ценных бумаг, принимается со ставкой риска равной 50% и рассчитывается по формуле:

$$R_2 = \sum_{i=0}^k B_i * 0,5, \text{ где}$$

$B_i$  – балансовая стоимость  $i$ -той ценной бумаги на дату расчета.

Риск по денежным средствам в иностранной валюте рассчитывается по формуле:

$$R_3 = \sum_{i=0}^n V_i * D_i \text{ где}$$

$D_i$  – рыночная ставка риска падения  $i$ -той иностранной валюты, рассчитанная ПАО Московская биржа;

$V_i$  – стоимость  $i$ -той иностранной валюты, выраженная в рублях по курсу валюты на дату расчета.

3.3.2.4. Управляющий не обязан сообщать Учредителю управления информацию о результатах контроля соответствия Фактического риска Допустимому риску, если иное не предусмотрено Договором доверительного управления.

3.3.2.5. В случае если по результатам проверки Управляющим установлено, что Фактический риск Учредителя управления стал превышать Допустимый риск, определенный в Инвестиционном профиле Учредителя управления, Управляющий уведомляет Учредителя управления, не являющегося квалифицированным инвестором, о таком превышении Допустимого риска не позднее дня, следующего за днем выявления указанного события, в порядке, предусмотренном разделом 8 настоящего Регламента.

3.3.2.6. В случае получения от Учредителя управления требования о приведении Фактического риска до уровня Допустимого риска, Управляющий пересматривает Инвестиционный профиль Учредителя управления для приведения Допустимого риска Учредителя управления в соответствие, в порядке и сроки, предусмотренные настоящим Регламентом. Учредитель управления направляет требование Управляющему в порядке, предусмотренном разделом 8 настоящего Регламента.

3.3.2.7. С момента начала течения срока возврата Активов Учредителю управления в связи с прекращением Договора доверительного управления мониторинг Фактического риска не осуществляется.

3.3.2.8. При наличии убытков Управляющий имеет право пересмотреть Инвестиционный профиль Учредителя управления для нового инвестиционного горизонта таким образом, чтобы реализованный и потенциальный риски в совокупности не превышали уровень Допустимого риска Учредителя управления.

3.3.2.9. Управляющий вправе не совершать действия по приведению в соответствие Инвестиционного профиля Учредителя управления, в случае если они связаны с объективной рыночной ситуацией, негативными действиями эмитента, низкой или отсутствующей ликвидностью и иными обстоятельствами, возникшими независимо от воли и/или действий Управляющего (в том числе в случае отсутствия письменного требования Учредителя управления о приведении его

Активов в соответствие с его Инвестиционным профилем).

### **3.4. Определение Ожидаемой доходности**

3.4.1. Ожидаемая доходность определяется Управляющим исходя из инвестиционной цели Учредителя управления, указанной в Анкете учредителя управления. Уровень ожидаемой доходности отражается в инвестиционном профиле Учредителя управления.

3.4.2. При определении инвестиционного профиля Учредителя управления ожидаемая доходность может быть установлена как ниже средней, умеренная, высокая:

- доходность ниже средней: менее 10 % годовых;
- умеренная доходность: от 10% до 20% годовых;
- высокая доходность: более 20 % годовых.

3.4.3. При определении Инвестиционного профиля Учредителя управления, не являющегося квалифицированным инвестором, ожидаемая доходность устанавливается в зависимости от определенного для Учредителя управления допустимого риска в соответствии со следующей таблицей:

<b>Допустимый риск</b>	<b>Ожидаемая доходность</b>
Низкий	Ниже средней
Средний	Умеренная
Высокий	Высокая

3.4.4. Ожидаемая доходность Учредителя управления, указываемая им при определении Инвестиционного профиля, не накладывает на Управляющего обязанности по ее достижению и не гарантируется Управляющим.

3.4.5. В случае предоставления Учредителем управления недостоверной информации для формирования Инвестиционного профиля учредителя управления, соответствующие риски лежат на Учредителе управления.

## **4. ПОЛИТИКА ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ПРАВ ПО ЦЕННЫМ БУМАГАМ, ЯВЛЯЮЩИМИСЯ ОБЪЕКТАМИ ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ**

**4.1.** Управляющий самостоятельно осуществляет все права по ценным бумагам, если Договором доверительного управления не установлено иное.

**4.2.** Если в соответствии с Договором доверительного управления Управляющий не уполномочен осуществлять по ценным бумагам, являющимся объектом доверительного управления, право голоса на общем собрании владельцев ценных бумаг, то Управляющий совершает действия, необходимые для осуществления Учредителем управления права голоса по таким ценным бумагам.

**4.3.** Если в соответствии с Договором доверительного управления Управляющий не уполномочен осуществлять по ценным бумагам право требовать выкупа (погашения) ценных бумаг, являющихся объектом доверительного управления, то Управляющий совершает действия, необходимые для осуществления Учредителем управления права требовать от эмитента ценных бумаг (лица, обязанного по ценной бумаге) их выкупа (погашения).

**4.4.** При осуществлении прав по ценным бумагам, являющимся объектами доверительного управления, Управляющий руководствуется требованиями Гражданского кодекса Российской Федерации, Федерального закона «Об акционерных обществах», нормативных актов Банка России и иных нормативных правовых актов Российской Федерации.

**4.5.** Управляющий осуществляет права по ценным бумагам, являющимися объектами доверительного управления, руководствуясь следующими принципами:

- законные права и интересы Учредителей управления ставятся выше интересов Управляющего, заинтересованности его должностных лиц и сотрудников в получении материальной и (или) личной выгоды;
- при осуществлении и исполнении обязанностей Управляющий действует разумно и

добросовестно исключительно в интересах Учредителей управления;

- при голосовании на общих собраниях владельцев ценных бумаг по каждому конкретному вопросу принимаются решения, направленные на обеспечение сохранности и прироста Активов Учредителя управления;

- голосование должно обеспечивать защиту прав и законных интересов Учредителя управления, в интересах которого действует Управляющий, а также соблюдение законодательства Российской Федерации, этических норм и обычаев делового оборота;

- при голосовании не допускает предвзятости, зависимости от третьих лиц, которые могут нанести ущерб законным правам и интересам Учредителя управления.

**4.6.** Управляющий принимает решение о выборе конкретного варианта голосования, руководствуясь принципом разумности и добросовестности, в том числе с учетом следующего:

- срока Договора доверительного управления;
- инвестиционных целей Учредителя управления;
- соотношения голосов, принадлежащих Управляющему, к общему количеству голосов по вопросу, вынесенному на голосование.

**4.7.** В случае осуществления Управляющим в Отчетном периоде прав голоса по ценным бумагам, являющимся объектами доверительного управления, Управляющий указывает в Отчете о деятельности Управляющего, предоставляемом Учредителю управления, по каким ценным бумагам он голосовал на общем собрании владельцев ценных бумаг с указанием выбранного им варианта голосования по каждому вопросу повестки дня.

**4.8.** Управляющий принимает решение о предъявлении требования о выкупе (погашении) ценных бумаг, являющихся объектом доверительного управления, руководствуясь принципом разумности и добросовестности, в том числе с учетом следующего:

- срока Договора доверительного управления;
- Инвестиционного профиля учредителя управления, инвестиционной декларации;
- финансового состояния эмитента ценных бумаг и др.

**4.9.** Управляющий принимает решение о досрочном погашении облигаций (по требованию владельцев облигаций, по соглашению эмитента облигаций с владельцами облигаций и в иных случаях), руководствуясь принципом разумности и добросовестности, в том числе с учетом следующего:

- срока Договора доверительного управления;
- Инвестиционного профиля учредителя управления, инвестиционной декларации;
- оставшегося срока погашения облигаций, предусмотренного условиями выпуска облигаций;
- финансового состояния эмитента облигаций и др.

**4.10.** В случае неисполнения эмитентом/лицом, выпустившим ценные бумаги своих обязательств по ценным бумагам, а также при нарушении прав, предоставляемых ценными бумагами, являющимися объектом доверительного управления, Управляющий принимает меры по защите прав, предоставляемых соответствующими ценными бумагами, включая обращение за судебной защитой.

**4.11.** Управляющий при осуществлении прав по ценным бумагам, являющимися объектами доверительного управления, при необходимости истребует документы эмитента/лица, выпустившего ценные бумаги, для анализа финансово-хозяйственной деятельности и действий исполнительных органов указанных лиц.

**4.12.** Управляющий вправе при голосовании на общих собраниях владельцев ценных бумаг, находящихся в его доверительном управлении уполномочить третьих лиц на участие в голосовании на общих собраниях владельцев ценных бумаг, в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации.

## **5. ПОРЯДОК РАСПРЕДЕЛЕНИЯ МЕЖДУ УЧРЕДИТЕЛЯМИ УПРАВЛЕНИЯ ЦЕННЫХ БУМАГ/ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ, ПОЛУЧЕННЫХ УПРАВЛЯЮЩИМ В РЕЗУЛЬТАТЕ СОВЕРШЕНИЯ СДЕЛКИ ЗА СЧЕТ СРЕДСТВ РАЗНЫХ УЧРЕДИТЕЛЕЙ УПРАВЛЕНИЯ**

**5.1.** Денежные средства/ценные бумаги распределяются пропорционально долям каждого Учредителя управления, Активы которых являлись предметом сделки. При этом полученный

результат округляется по математическим правилам с точностью:

- в случае получения денежных средств в валюте Российской Федерации или в другой иностранной валюте до сотых долей;

- в случае получения ценных бумаг до целой штуки.

**5.2.** При распределении денежных средств Управляющий производит соответствующую коррекцию:

- при превышении полученной денежной суммы над суммой распределенных долей Управляющий имеет право увеличить долю любого Учредителя управления по своему усмотрению (методом случайной выборки);

- при превышении суммы распределенных долей над полученной денежной суммой Управляющий имеет право уменьшить долю любого Учредителя управления по своему усмотрению (методом случайной выборки).

**5.3.** При распределении ценных бумаг Управляющий производит соответствующую коррекцию:

- при превышении количества полученных ценных бумаг над суммой распределенных пропорционально долям ценных бумаг Управляющий имеет право увеличить долю любого Учредителя управления по своему усмотрению (методом случайной выборки);

- при превышении суммы распределенных ценных бумаг над количеством полученных ценных бумаг Управляющий имеет право уменьшить долю любого Учредителя управления по своему усмотрению (методом случайной выборки).

**5.4.** При проведении такой коррекции по ценным бумагам Управляющий не изменяет цену ценной бумаги, оговоренную в сделке, а изменяет (уменьшает или увеличивает) сумму доли участия в сделке Учредителя управления, которая рассчитывается как количество ценных бумаг, умноженное на цену ценных бумаг. Такая коррекция производится в день заключения сделки на момент отражения соответствующей записи во внутреннем учете Управляющего.

## **6. РИСКИ**

### **6.1. Предоставление Учредителю управления Декларации о рисках**

6.1.1. При заключении Договора доверительного управления Управляющий уведомляет Учредителя управления о рисках, связанных с заключением, исполнением и прекращением Договора доверительного управления путем предоставления ему Деклараций о рисках.

6.1.2. Декларации о рисках разработаны Управляющим в целях обеспечения наибольшей информированности и предостережения Учредителя управления о возможных финансовых потерях при размещении собственных средств на финансовых рынках.

6.1.3. Подписанием Договора доверительного управления Учредитель управления подтверждает, что ознакомился с Декларациями о рисках, которые им прочитаны и их содержание ему понятно.

6.1.4. Подписывая Договор доверительного управления, Учредитель управления принимает на себя все возможные риски, связанные с активным способом управления, все возможные риски, связанные с осуществлением операций на финансовых рынках и исполнением Договора доверительного управления (как указанные в декларациях риски, так и не указанные в них), в том числе, но, не ограничиваясь: общие риски операций на рынке ценных бумаг, риски, связанные со способами управления Активами, риски сделок с иностранными финансовыми инструментами, системные риски, кредитные риски, правовые риски, риски ликвидности, операционные и иные риски, указанные в Декларациях в Приложении № 10 настоящего Регламента и Договоре доверительного управления.

6.1.5. Декларации о рисках предоставляются путем размещения на официальном сайте Управляющего в сети "Интернет" [www.ikstandart.ru](http://www.ikstandart.ru) и доступны для Учредителя управления в любое удобное для него время.

6.1.6. Учредитель управления считается уведомленным об изменениях в Декларациях о рисках с момента вступления в силу изменений в настоящем Регламенте в части Деклараций о рисках.

### **6.2. Гарантии и заверения**

6.2.1. Учредитель управления полностью осознает и соглашается с тем, что при исполнении Управляющим Договора доверительного управления при проявлении последним должной

заботливости об интересах Учредителя управления риски, сопутствующие проведению операций на рынке ценных бумаг, являются высокими и могут повлечь за собой возникновение убытков.

6.2.2. Учредитель управления понимает, что Управляющим используется активный способ управления, при котором Управляющий вправе распоряжаться Активами Учредителя управления по собственному усмотрению на основании собственной оценки риска и доходности соответствующих Активов. Управляющий самостоятельно выбирает Активы, в которые инвестируются средства Учредителя управления, их долю в портфеле и срок инвестирования с учетом ограничений, указанных в Инвестиционной декларации.

6.2.3. Необходимым и достаточным условием для признания факта проявления Управляющим должной заботливости об интересах Учредителя управления является выполнение Управляющим требований Инвестиционной декларации в соответствии с Инвестиционным профилем Учредителя управления, положений настоящего Регламента, условий Договора доверительного управления и требований действующего законодательства Российской Федерации, регулирующего деятельность по управлению ценными бумагами.

6.2.4. Управляющий не дает гарантий и не несет обязательств по обеспечению сохранности и (или) доходности Активов, переданных в доверительное управление.

6.2.5. Учредитель управления гарантирует, что для целей заключения Договора доверительного управления и исполнения своих обязательств, предусмотренных настоящим Регламентом и Договором доверительного управления, Учредителем управления соблюдены все требования действующего законодательства Российской Федерации.

### **6.3. Ответственность Управляющего**

6.3.1. Управляющий, действуя с должной степенью заботливости и осмотрительности в интересах Учредителя управления/Выгодоприобретателя, не несет ответственности за убытки, причиненные утратой или повреждением (уменьшением) стоимости Активов, переданных в доверительное управление, если эти убытки возникли вследствие непреодолимой силы (в том числе, в результате событий и действий, находящихся вне разумного контроля Управляющего, включая: запретительные меры органов власти и управления, войны, забастовки, стихийные бедствия, изменение конъюнктуры фондового рынка, нарушения в средствах коммуникаций), а также вследствие действий Учредителя управления/Выгодоприобретателя.

6.3.2. При наступлении обстоятельств непреодолимой силы Управляющий обязан любым доступным способом уведомить Учредителя управления в течение 3 (Трех) календарных дней с момента их возникновения, а также имеет право временно на срок до 180 (Ста восьмидесяти) календарных дней приостановить проведение расчетов с Учредителем управления.

6.3.3. Управляющий не несет ответственность за убытки, возникшие независимо от воли и/или действий Управляющего, в том числе:

- за последствия исполнения Управляющим прямых указаний Учредителя управления;
- за последствия событий, о риске наступления которых Учредитель управления был уведомлен Декларациями о рисках и Инвестиционной декларацией;
- действия или бездействие эмитентов, в том числе невыполнение либо несвоевременное выполнение ими обязательств по оплате и погашению ценных бумаг или выплате доходов по ценным бумагам (процентов, дивидендов и иных аналогичных доходов);
- действия или бездействия депозитариев, реестродержателей, организаторов торговли;
- действий, упущений или задержек исполнения своих обязательств Учредителем управления, а также, в случае если Учредителем управления является юридическое лицо, его должностными лицами или работниками.

6.3.4. Управляющий не несет ответственности перед Учредителем управления за ущерб или убытки, являющиеся результатом действий, упущений или задержек в исполнении своих обязательств Учредителем управления, его уполномоченными представителями. В том числе, но не ограничиваясь, Учредитель управления самостоятельно несет всю ответственность за любые убытки, которые могут возникнуть в случае несвоевременного информирования Управляющего об обстоятельствах, связанных с Учредителем управления, в том числе, но не ограничиваясь, об изменении сведений об Учредителе управления (представителе Учредителя управления и (или) выгодоприобретателе Учредителя управления и (или) бенефициарном владельце Учредителя управления), имеющих существенное значение при проведении Управляющим операций с денежными средствами, ценными бумагами и (или) иностранной валютой, а также за убытки,

которые могут возникнуть вследствие непредоставления Учредителем управления документов, в том числе необходимых для идентификации Учредителя (представителя Учредителя управления и (или) выгодоприобретателя Учредителя управления и (или) бенефициарного владельца Учредителя управления), и последующего за этим отказа Управляющего в исполнении требований Учредителя управления.

6.3.5. Управляющий не несет ответственности за инвестиционные риски Учредителя управления после прекращения Договора доверительного управления.

6.3.6. В случае если конфликт интересов Управляющего и Учредителя управления или других клиентов Управляющего, о котором все стороны не были уведомлены заранее, привел к действиям, нанесящим ущерб интересам Учредителя управления, Управляющий обязан за свой счет возместить фактически понесенные убытки в порядке, установленном действующим законодательством Российской Федерации.

## **7. ОТЧЕТНОСТЬ УПРАВЛЯЮЩЕГО**

7.1. В течение всего срока действия Договора доверительного управления Управляющий предоставляет Учредителю управления отчетность в составе и в сроки в соответствии с Приложением № 11 к настоящему Регламенту.

7.2. Отчет о деятельности Управляющего предоставляется Учредителю управления не реже 1 (Одного) раза в квартал и на дату прекращения Договора доверительного управления.

7.3. Управляющий предоставляет Учредителю управления Отчет о деятельности Управляющего в течение 15 (пятнадцати) рабочих дней после окончания квартала или даты прекращения Договора доверительного управления.

7.4. Отчетность предоставляется в офисе Управляющего, если иной способ передачи отчетности не согласован сторонами.

7.5. В Отчете Управляющего должна содержаться информация, предусмотренная действующим законодательством Российской Федерации.

7.6. Управляющий включает в Отчет о деятельности Управляющего следующую информацию:

- сведения о динамике ежемесячной доходности инвестиционного портфеля Учредителя управления за последние двенадцать месяцев, предшествующих дате, на которую составлен Отчет;
- сведения о стоимости инвестиционного портфеля Учредителя управления, определенной на конец каждого месяца, включающий последние двенадцать месяцев, предшествующих дате, на которую составлен Отчет.

Управляющий вправе включить в Отчет о деятельности Управляющего иную информацию, не противоречащую требованиям законодательства Российской Федерации.

7.7. Форма Отчета Управляющего представлена в Приложении № 12 к настоящему Регламенту. Управляющий вправе по своему усмотрению вносить изменения в форму Отчета о деятельности Управляющего.

7.8. Отчет о деятельности Управляющего считается принятым и одобренным Учредителем управления, если в течение 5 (Пяти) рабочих дней с даты окончания срока его предоставления Управляющий не получает от Учредителя управления в письменном виде возражений по поводу Отчета. В случае получения от Учредителя управления возражений к Отчету, Управляющий в срок не позднее 5 (Пяти) рабочих дней с момента получения возражений к отчету предоставляет Учредителю управления пояснения к Отчету. Если по истечении 5 (Пяти) рабочих дней с окончания срока предоставления Управляющим пояснения к Отчету, он не получает от Учредителя управления в письменной форме новых возражений к предоставленному пояснению, Отчет считается принятым Учредителем управления. В противном случае процедура предоставления пояснений повторяется до устранения разногласий.

7.9. Предоставлением Отчета и пояснений к Отчету считается изготовление его в бумажном виде и нахождение его в офисе Управляющего, где его и получает под подпись Учредитель управления. Предоставлением возражений к Отчету считается изготовление их в бумажном виде и передача их Управляющему под подпись в офисе последнего.

7.10. Управляющий хранит копию предоставленной Учредителю управления отчетности, а также поступивших от Учредителя управления возражений и ответов на них, в течение 5 (Пяти) лет.

7.11. Управляющий обеспечивает предоставление Учредителю управления (или лицу, Договор доверительного управления с которым был прекращен) по его письменному заявлению копию предоставленного ранее Отчета в следующие сроки и порядке:



- Учредителю управления – не позднее 10 (Десяти) рабочих дней, следующих за днем получения Управляющим письменного заявления;
- лицу, Договор доверительного управления с которым был прекращен, – не позднее 30 (Тридцати) рабочих дней, следующих за днем получения Управляющим письменного заявления;
- при условии возмещения Управляющему суммы расходов на изготовление копий отчетов на бумажном носителе (взимается по усмотрению Управляющего).

**7.12.** По письменному требованию Учредителя управления копии всех отчетов в рамках доверительного управления могут быть также предоставлены Управляющим любым третьим лицам в сроки и порядке предусмотренные п.п.7.4 и 7.11 настоящего Регламента.

## **8. СПОСОБЫ ОБМЕНА ИНФОРМАЦИЕЙ**

**8.1.** Если настоящим Регламентом и/или Договором доверительного управления не предусмотрено иное, обмен документами осуществляется между Учредителем управления и Управляющим путем направления скан-копий документов по адресу электронной почты, с обязательным представлением оригинальных документов в бумажной виде в офисе Управляющего.

**8.2.** Все уведомления, отчеты, поручения и иная документация, которую стороны могут (обязаны) направлять друг другу при взаимодействии по Договору доверительного управления, направляются способом, позволяющим достоверно установить факт и дату отправки и доставки документов. К таким способам относятся: ФГУП «Почта России», курьерские службы, вручение под роспись уполномоченному представителю Управляющего.

**8.3.** В случае если Учредитель управления в течение 5 (Пяти) рабочих дней с даты направления скан-копий документов на электронную почту Управляющего не предоставит документы в бумажной форме в офис Управляющего, то Управляющий вправе приостановить управление Активами.

**8.4.** Все уведомления, отчеты, поручения и иная документация, которую стороны могут (обязаны) направлять друг другу при взаимодействии по Договору доверительного управления, считаются надлежащим образом оформленными, если они составлены в письменном виде на бумажном носителе и подписаны стороной, передающей такую документацию.

**8.5.** При предоставлении документации стороны обязаны руководствоваться требованиями к срокам такого предоставления, установленными в Договоре доверительного управления и приложениях к нему.

**8.6.** Учредитель управления предоставляет Управляющему информацию о включении в список инсайдеров/исключении из списка инсайдеров (при наличии).

## **9. ПРОЧИЕ ПОЛОЖЕНИЯ**

### **9.1. Предоставление информации Учредителю управления**

9.1.1. Управляющий предоставляет по запросу Учредителя управления информацию об Управляющем и информацию, связанную с оказанием услуг по доверительному управлению, а также документы и их копии, содержащие указанную информацию в течение 10 (Десяти) рабочих дней со дня получения запроса Учредителя управления.

9.1.2. Управляющий предоставляет по запросу Учредителя управления информацию, а также документы и их копии, о размере и/или порядке расчета вознаграждения Управляющего, которые Учредитель управления должен будет уплатить за предоставление ему услуг в срок, не превышающий 5 (Пяти) рабочих дней со дня получения Управляющим такого запроса.

9.1.3. Управляющий предоставляет по запросу Учредителя управления заверенную копию Договора доверительного управления, копии внутренних документов, ссылка на которые содержится в Договоре доверительного управления, действующих на дату, указанную в запросе в рамках срока действия Договора доверительного управления, в срок, не превышающий 10 (Десяти) рабочих дней со дня получения запроса Учредителя управления, направленного в адрес Управляющего.

9.1.4. Управляющий в течение 5 (пяти) лет со дня прекращения Договора доверительного управления предоставляет по запросу лица, Договор доверительного управления с которым был прекращен, информацию, связанную с оказанием услуг по доверительному управлению, а также документы и их копии – не позднее 30 (Тридцати) рабочих дней, следующих за днем получения Управляющим письменного заявления,

9.1.5. За предоставляемые документы на бумажном носителе Управляющий вправе взимать плату в размере, не превышающем затраты на изготовление и передачу таких документов.

Предоставление документов на бумажном носителе производится только после подтверждения оплаты.

9.1.6. Копии документов, предоставляемые на бумажном носителе, заверяются уполномоченным лицом Управляющего.

9.1.7. Порядок направления и рассмотрения запросов Учредителя управления о предоставлении информации определяется Положением о порядке рассмотрения обращений, размещенном на официальном сайте Управляющего в сети «Интернет» по адресу <http://www.ikstandart.ru>.

9.1.8. Управляющий информирует Учредителя управления в срок не позднее 5 (Пяти) рабочих дней со дня принятия решения об отказе от проведения операции, предусмотренного п. 11 ст. 7 Федерального закона от 07.08.2001 N 115-ФЗ "О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма" в случае, если в результате реализации правил внутреннего контроля у сотрудников Управляющего, возникают подозрения, что операция совершается в целях легализации (отмывания) доходов, полученных преступным путем, или финансирования терроризма.

## **9.2. Основания для прекращения Договора доверительного управления**

9.2.1. Любая из сторон Договора доверительного управления вправе в одностороннем порядке в любое время отказаться от Договора доверительного управления, при этом она обязана предупредить о таком отказе в письменном виде другую сторону не позднее, чем за 30 (Тридцать) календарных дней до предполагаемой даты расторжения Договора путем направления соответствующего уведомления.

9.2.2. Уведомление об одностороннем отказе от Договора доверительного управления считается выполненным надлежащим образом и Договор доверительного управления прекращается с момента получения данного уведомления другой стороной Договора доверительного управления, которой оно направлено.

9.2.3. Договор доверительного управления прекращается в следующих случаях:

- в случае одностороннего отказа от Договора доверительного управления по инициативе одной из сторон Договора в соответствии с п. 9.2.1 настоящего Регламента – в день получения одной стороной Договора доверительного управления уведомления об одностороннем отказе от Договора доверительного управления другой стороны, при этом денежные обязательства сторон Договора доверительного управления по проведению взаиморасчетов в соответствии с условиями настоящего Регламента и Договора доверительного управления, а также обязательства по возврату/приему Активов - действуют до момента их надлежащего исполнения Сторонами;

- в случае смерти Учредителя управления – физического лица/индивидуального предпринимателя;

- при исключении Учредителя управления – юридического лица из Единого государственного реестра юридических лиц, в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации;

- при исключении Учредителя управления – индивидуального предпринимателя из Единого государственного реестра индивидуальных предпринимателей, в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации.

- при исключении Управляющего из Единого государственного реестра юридических лиц, в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации.

- при аннулировании у Управляющего лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами.

- по иным основаниям, предусмотренным законодательством Российской Федерации.

9.2.4. Управляющий не осуществляет доверительное управление Активами и вправе в одностороннем порядке отказаться от исполнения Договора доверительного управления в следующих случаях:

- не согласования Учредителем управления Инвестиционного профиля Учредителя управления и (или) Инвестиционной декларации, до даты согласования соответствующего документа или до даты расторжения Договора доверительного управления;

- не предоставление Учредителем управления документов в соответствии с требованиями настоящего Регламента, до даты предоставления соответствующих документов;

- а также в случаях, указанных в Договоре доверительного управления.

### **9.3. Конфиденциальность**

9.3.1. Управляющий обязуется ограничить круг своих сотрудников, имеющих доступ к сведениям об Учредителе управления, количеством, необходимым для выполнения обязательств, предусмотренных настоящим Регламентом.

9.3.2. Управляющий обязуется не раскрывать третьим лицам сведения об операциях, совершаемых в ходе доверительного управления, счетах и реквизитах Учредителя управления, кроме случаев, когда раскрытие (частичное раскрытие) таких сведений прямо разрешено самим Учредителем управления, а также в случаях, предусмотренных действующим законодательством Российской Федерации.

9.3.3. Учредитель управления осведомлен, что в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, Управляющий может быть вынужден раскрыть для компетентных органов, в рамках их запросов, информацию об операциях, счетах Учредителя управления, иную информацию об Учредителе управления.

9.3.4. Учредитель управления обязуется не передавать третьим лицам без письменного согласия Управляющего любые сведения, которые станут ему известны в связи исполнением положений Договора доверительного управления и настоящего Регламента, если только такое разглашение прямо не связано с необходимостью защиты собственных интересов в порядке, установленном законодательством Российской Федерации.

## **10. РАССМОТРЕНИЕ ОБРАЩЕНИЙ И ЖАЛОБ УЧРЕДИТЕЛЯ УПРАВЛЕНИЯ**

**10.1.** Управляющий рассматривает обращения (жалобы) Учредителей управления в соответствии с «Положением о порядке рассмотрения обращений (жалоб) ООО «ИК «Стандарт», текст которого опубликован на официальном сайте Управляющего в сети «Интернет» [www.ikstandart.ru](http://www.ikstandart.ru).

**10.2.** Управляющий обеспечивает объективное, всестороннее и своевременное рассмотрение обращений (жалоб), поступивших от получателей финансовых услуг, и дает ответ по существу поставленных в обращении (жалобе) вопросов.

**10.3.** В случае поступления от Учредителя управления претензии в связи с возникновением спора, связанного с заключением, исполнением либо прекращением Договора доверительного управления, Управляющий обеспечивает рассмотрение претензии в порядке, установленном Договором доверительного управления.

## **11. ИЗМЕНЕНИЕ И ДОПОЛНЕНИЕ РЕГЛАМЕНТА**

**11.1.** Внесение изменений и/или дополнений в настоящий Регламент и в приложения к нему производится Управляющим самостоятельно в одностороннем порядке, предварительно уведомив Учредителя управления не менее чем за 10 (Десять) календарных дней до даты вступления в силу соответствующих изменений, путем размещения документов на официальном сайте Управляющего. Датой уведомления считается дата размещения документа на официальном сайте Управляющего.

**11.2.** Если какое-либо из положений настоящего Регламента утратит силу вследствие изменений действующего законодательства Российской Федерации, либо на основании вступившего в силу решения суда, другие положения настоящего Регламента сохраняют свое действие.

**11.3.** Любые изменения и/или дополнения в Регламенте с момента вступления в силу с соблюдением процедур настоящей статьи равно распространяются на всех лиц, принявших условия настоящего Регламента, в том числе ранее даты вступления изменений и/или дополнений в силу.

**11.4.** В случае несогласия с изменениями и/или дополнениями, внесенными в настоящий Регламент, Учредитель управления имеет право на расторжение Договора доверительного управления, в ином случае Учредитель управления считается принявшим внесенные изменения и/или дополнения.

**ПРИЛОЖЕНИЕ № 1**

**ПЕРЕЧЕНЬ ДОКУМЕНТОВ,  
ПРЕДОСТАВЛЯЕМЫХ УЧРЕДИТЕЛЕМ УПРАВЛЕНИЯ – ЮРИДИЧЕСКИМ ЛИЦОМ**

1. Документы, представляемые Учредителем управления:

	<b>Наименование документа</b>	<b>Форма документа</b>
1.	Устав (последняя зарегистрированная действующая редакция со всеми зарегистрированными действующими изменениями и дополнениями)	Копия, заверенная регистрирующим органом / нотариально заверенная копия
2.	Учредительный договор/решение о создании (при условии, что данный документ является учредительным документом Учредителя управления в соответствии с применимым правом)	Нотариально заверенная копия
3.	Свидетельство о государственной регистрации юридического лица	Нотариально заверенная копия
4.	Карточка с образцами подписей и оттиском печати	Нотариально удостоверенный оригинал / нотариально заверенная копия с нотариально удостоверенного оригинала / копия, заверенная банком, с оригинала, удостоверенного банком
5.	Информационное письмо органов статистики Российской Федерации о присвоении кодов	Копия, заверенная Учредителем управления
6.	Свидетельство о постановке юридического лица на учет в налоговом органе	Нотариально заверенная копия
7.	Документы, подтверждающие полномочия руководителя, имеющего право действовать без доверенности (решения органов управления юридического лица, приказы о назначении руководителя)	Нотариально заверенная копия / копия, заверенная Учредителем управления
8.	Учетная политика, утвержденная приказом по организации, содержащая рабочий план счетов, формы первичных документов, для которых отсутствуют типовые формы, методы инвентаризации активов и обязательств, методы оценки активов и обязательств, другие решения, необходимые для ведения бухгалтерского и налогового учета (на текущий год)	Копия, заверенная Учредителем управления
9.	Выписка из Единого государственного реестра юридических лиц, содержащая все зарегистрированные изменения	Оригинал / нотариально заверенная копия/ копия, заверенная Учредителем управления
10.	Копия уведомления о включении в список инсайдеров / исключении из списка инсайдеров (при наличии)	Копия, заверенная Учредителем управления
11.	Годовая бухгалтерская отчетность (бухгалтерский баланс, отчет о финансовом результате)	Копия, заверенная Учредителем управления
12.	Годовая (либо квартальная) налоговая декларация с отметками налогового органа об их принятии или без такой отметки с приложением либо копии квитанции об отправке заказного письма с описью вложения (при направлении по почте), либо копии подтверждения отправки на бумажных носителях (при передаче в электронном виде)	Копия, заверенная Учредителем управления
13.	Аудиторское заключение на годовой отчет за прошедший год, в котором подтверждаются достоверность финансовой	Копия, заверенная Учредителем управления

	(бухгалтерской) отчетности и соответствие порядка ведения бухгалтерского учета законодательству РФ (при наличии)	
14.	Справка об исполнении налогоплательщиком (плательщиком сборов, налоговым агентом) обязанности по уплате налогов, сборов, пеней, штрафов, выданная налоговым органом	Копия, заверенная Учредителем управления
15.	Сведения об отсутствии в отношении клиента производства по делу о несостоятельности (банкротстве), вступивших в силу решений судебных органов о признании его несостоятельным (банкротом), проведения процедур ликвидации по состоянию на дату представления документов	Письмо в свободной форме от Учредителя управления
16.	Сведения об отсутствии фактов неисполнения клиентом своих денежных обязательств по причине отсутствия денежных средств на банковских счетах	Письмо в свободной форме от Учредителя управления
17.	Данные о рейтинге клиента, размещенные в сети "Интернет" на сайтах международных рейтинговых агентств (Moody's Investors Service, Standard & Poor's, Fitch Ratings) и национальных рейтинговых агентств (при наличии)	Копия, заверенная Учредителем управления
18.	Сведения о деловой репутации	Копия, заверенная Учредителем управления

2. Документы, дополнительно представляемые Управляющему, если от имени Учредителя управления - юридического лица действует представитель на основании доверенности:

№	Наименование документа	Форма документа
1.	Документ, удостоверяющий личность представителя (паспорт гражданина РФ, иное в соответствии с применимым правом, с нормативными правовыми актами)	Оригинал представляется для идентификации личности представителя при подписании Договора доверительного управления, а также копия
2.	Доверенность на уполномоченного представителя, составленная по форме Приложения № 2 к настоящему Регламенту, или доверенность, предоставляющая представителю Учредителя управления аналогичные или более широкие полномочия	Оригинал предоставляется для проверки наличия полномочий у представителя при подписании Договора доверительного управления, а также копия

3. Иные документы по мотивированному запросу Управляющего.

4. В случае отсутствия у Учредителя управления надлежащим образом удостоверенных копий всех документов, они могут быть предоставлены Управляющему в виде оригиналов. В данном случае уполномоченные сотрудники Управляющего будут иметь право снять копии с оригиналов таких документов и удостоверить подлинность таких копий своей подписью.

#### **4. Требования к документам:**

4.1. Документы, составленные на иностранном языке, должны быть переведены на русский язык, легализованы в посольстве (консульстве) Российской Федерации на территории иностранного государства либо на них должен быть проставлен апостиль в соответствии с требованиями Гаагской конвенции, отменяющей требования легализации иностранных официальных документов, от 05.10.1961.

4.2. В случае передачи в доверительное управление Ценных бумаг, дополнительно предоставляются документы, подтверждающие балансовую стоимость Ценных бумаг, передаваемых в доверительное управление, величину расходов Учредителя управления на приобретение этих Ценных бумаг (договоры купли-продажи, брокерские отчеты и т.п.). Если Ценные бумаги были приобретены через брокера или иного посредника, являющегося налоговым агентом, то Учредитель управления также предоставляет справку о размере начисленного и удержанного налога по операциям с этими Ценными бумагами.

ПРИЛОЖЕНИЕ № 2

ДОВЕРЕННОСТЬ

\_\_\_\_\_ Две тысячи \_\_\_\_\_ года  
(число, месяц, год прописью)

г. \_\_\_\_\_

«Доверитель»

\_\_\_\_\_ далее

(Наименование, местонахождение и регистрационные данные Учредителя управления)  
настоящей доверенностью уполномочивает

«Представитель»

\_\_\_\_\_ далее

(Фамилия, имя, отчество, паспортные данные и место жительства поверенного)  
по своему усмотрению от имени Доверителя осуществлять следующие действия:

1. Заключать, подписывать, изменять и расторгать от имени Доверителя Договоры доверительного управления предназначенными для совершения сделок с ценными бумагами на условиях, определяемых Представителем самостоятельно и по своему усмотрению; а также заключать и подписывать от имени Доверителя дополнения, изменения, приложения и/или соглашения к указанным Договорам доверительного управления; в одностороннем порядке отказываться от Договоров доверительного управления.

2. Передавать в доверительное управление и получать из доверительного управления денежные средства и/или ценные бумаги.

3. Подписывать и подавать в рамках исполнения Договоров доверительного управления все необходимые документы (в том числе, дополнительные соглашения, отказы, обращения, жалобы, претензии) требования, уведомления, отчеты, распоряжения, поручения, в том числе распоряжения на перевод денежных средств и/или ценных бумаг, а также иные документы, связанные с заключением и/или исполнением каждого из Договоров доверительного управления, а также изменением и/или расторжением Договоров доверительного управления, и/или односторонним отказом от Договоров доверительного управления.

4. Получать от Управляющего любую информацию и отчетность в рамках исполнения Договоров доверительного управления, совершать подписи, подтверждающие факт получения/передачи соответствующих документов.

5. Совершать любые иные юридические и/или фактические действия, необходимые для осуществления прав и/или исполнения обязанностей Доверителя по Договорам доверительного управления.

Доверенность действительна до

\_\_\_\_\_ Две тысячи \_\_\_\_\_ г.  
(число, месяц, год прописью)

ЗАВЕРЯЮ:

Доверитель: \_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_ /

**ПРИЛОЖЕНИЕ № 3**

**АКТ ПРИЁМА–ПЕРЕДАЧИ АКТИВОВ**

№ \_\_\_\_\_ от «\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

по Договору доверительного управления

№ \_\_\_\_\_ от «\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

Управляющий и Учредитель управления настоящим подтверждают, что \_\_\_\_\_ передает, а \_\_\_\_\_ принимает в/из доверительное(го) управление(я) в целях и на условиях, указанных в Договоре доверительного управления, следующие Активы:

1. Денежные средства в сумме \_\_\_\_\_ (\_\_\_\_\_ ) рублей.

2. Ценные бумаги:

№ п/п	Наименование эмитента ЦБ	Вид, категория (тип) ЦБ	Наименование в ЦБ, выпуск, транш, серия/ государственственный регистрационный номер/ идентификационный номер ЦБ	Номинальная стоимость ЦБ (руб.)	Кол-во ЦБ, (шт.)	Сумма по балансовой стоимости (руб.)	Сумма по налоговой стоимости (руб.)	Сумма по рыночной стоимости (руб.)	НКД (для облигаций)
<b>ИТОГО</b>			<b>X</b>		<b>X</b>				

Итого балансовая стоимость Активов \_\_\_\_\_ (\_\_\_\_\_ ) рублей.

Итого налоговая стоимость Активов \_\_\_\_\_ (\_\_\_\_\_ ) рублей.

Итого рыночная стоимость Активов \_\_\_\_\_ (\_\_\_\_\_ ) рублей.

Рыночная стоимость Активов, переданных в доверительное управление, определяется на основании «Методики оценки стоимости объектов доверительного управления при приеме их от учредителя управления, а также при указании их оценочной стоимости в отчете о деятельности управляющего по управлению ценными бумагами», утвержденной Управляющим.

**Управляющий**

**Учредитель управления**

Общество с ограниченной ответственностью  
«Инвестиционная компания «Стандарт»

Подпись: \_\_\_\_\_

Подпись: \_\_\_\_\_

Ф.И.О.:  
Должность:  
М.П.

Ф.И.О.:  
Должность:  
М.П.

ПРИЛОЖЕНИЕ № 4

**ПОРУЧЕНИЕ  
УЧРЕДИТЕЛЯ УПРАВЛЕНИЯ НА ВОЗВРАТ (ОТЗЫВ) ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ**

Учредитель управления: \_\_\_\_\_

Договор доверительного управления: № \_\_\_\_ от «\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

Операция: перечисление денежных средств на расчетный счет

Денежные средства в сумме \_\_\_\_ (\_\_\_\_) рублей

**РЕКВИЗИТЫ РАСЧЕТНОГО СЧЕТА:**

Получатель:	
ИНН получателя	
Банк получателя	
БИК банка получателя	
Корреспондентский счет банка получателя	
Расчетный счет получателя, в т.ч. № лицевого счета (для Сбербанка)	
Назначение платежа	Возврат денежных средств из доверительного управления по договору № ____ от «__» _____ 20__ г.

**Срок исполнения поручения:** \_\_\_\_\_ рабочих дней с момента получения Управляющим  
настоящего поручения\*

\*Заполняется только в случае возврата части Активов. В случае расторжения Договора доверительного  
управления денежные средства переводятся на указанный счет в течение срока, за который стороны обязаны  
уведомить друг друга об отказе от Договора.

Подпись Учредителя управления / Уполномоченного представителя  
\_\_\_\_\_/\_\_\_\_\_

*Для служебных отметок ООО «ИК «Стандарт»*

Вх. № \_\_\_\_\_ Дата приема поручения «\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_ г. Время \_\_\_\_ час. \_\_ мин.

Сотрудник, зарегистрировавший поручение \_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_  
подпись / Ф.И.О.



**ПОРУЧЕНИЕ  
УЧРЕДИТЕЛЯ УПРАВЛЕНИЯ НА ОПЕРАЦИИ С ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ**

Учредитель управления: \_\_\_\_\_

Договор доверительного управления: № \_\_\_\_ от «\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

Операция: списание ценных бумаг

Основание для операции: \_\_\_\_\_

**ДАННЫЕ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ:**

№ п/п	Наименование эмитента ЦБ	Вид, категория (тип) ЦБ	Наименование, выпуск, транш, серия, государственный регистрационный номер / идентификационный номер ЦБ	Кол-во ЦБ, (шт.)
1				
2				
3				

**РЕКВИЗИТЫ ПОЛУЧАТЕЛЯ:**

Наименование получателя (счета депо)	
Наименование депозитария и депозитарный договор	
Наименование регистратора / вышестоящего депозитария и междепозитарный договор	
№ счета депо	
Идентификатор	
Торговый раздел	

Срок выполнения поручения: \_\_\_\_\_ рабочих дней с момента получения Управляющим настоящего поручения.

Подпись Учредителя управления / Уполномоченного представителя  
\_\_\_\_\_/\_\_\_\_\_

*Для служебных отметок ООО «ИК «Стандарт»*

Вх. № \_\_\_\_\_ Дата приема поручения «\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_ г. Время \_\_\_\_ час. \_\_\_\_ мин.

Сотрудник, зарегистрировавший поручение \_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_  
подпись / Ф.И.О.

**УВЕДОМЛЕНИЕ  
ОБ ОДНОСТОРОННЕМ ОТКАЗЕ УЧРЕДИТЕЛЯ УПРАВЛЕНИЯ ОТ ДОГОВОРА  
ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ**

Исх. № \_\_\_\_\_  
от \_\_\_\_\_.\_\_\_\_.20\_\_

\_\_\_\_\_ (наименование юридического лица, ФИО физического лица, физическое лицо, имеющее статус индивидуального предпринимателя), являющееся Учредителем управления в лице \_\_\_\_\_, действующим на основании \_\_\_\_\_, руководствуясь условиями Договора доверительного управления, а также статьей 450.1 Гражданского кодекса РФ, настоящим уведомляю ООО «ИК «Стандарт» об одностороннем отказе от Договора доверительного управления № \_\_\_\_\_ от «\_\_\_\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_ г. (по тексту – «Договор»).

Договор прекращается с момента получения Управляющим настоящего уведомления об одностороннем отказе, и все обязательства сторон по Договору прекращаются за исключением: обязательств Учредителя управления по возмещению Расходов, уплате Вознаграждения, в том числе, обязательств, указанных ниже в настоящем уведомлении; а также за исключением следующих обязательств сторон Договора: обязательств по возврату Управляющим и принятию Учредителем управления Активов (оставшейся части Активов) из доверительного управления.

Все финансовые риски и Расходы, связанные с расторжением Договора и выводом Активов из доверительного управления, принимаю на себя в полном объеме.

Обязуюсь в течение 10 (десяти) дней с момента получения письменного требования Управляющего возместить последнему все Расходы, связанные с доверительным управлением Активами, возникшие после расторжения Договора, а также исполнить все иные денежные обязательства, неисполненные Учредителем управления по Договору.

Прошу передать все Активы, находящиеся в доверительном управлении \_\_\_\_\_ (Учредителю управления / Выгодоприобретателю) в соответствии с условиями Договора и требованиями:

- Поручения Учредителя управления на операции с Ценными бумагами и/или
  - Поручения Учредителя управления на возврат (отзыв) денежных средств.
- (Поручение (я) являются приложением к настоящему Уведомлению).

Подпись Учредителя управления / Уполномоченного представителя  
\_\_\_\_\_/\_\_\_\_\_

*Для служебных отметок ООО «ИК «Стандарт»*

Вх. № \_\_\_\_\_ Дата приема поручения «\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_ г. Время \_\_\_\_ час. \_\_\_\_ мин.

Сотрудник, зарегистрировавший поручение \_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_  
*подпись / Ф.И.О.*

**УВЕДОМЛЕНИЕ  
ОБ ОДНОСТОРОННЕМ ОТКАЗЕ УПРАВЛЯЮЩЕГО ОТ ДОГОВОРА  
ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ**

Исх. № \_\_\_\_\_  
от \_\_\_\_\_.\_\_\_\_.20\_\_

Общество с ограниченной ответственностью «Инвестиционная компания «Стандарт» (далее Управляющий), действующее на основании лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами № 178-06195-001000 выданной Федеральной службой по финансовым рынкам 02.09.2003г., в лице \_\_\_\_\_, действующего на основании \_\_\_\_\_, руководствуясь условиями Договора доверительного управления, а также статьей 450.1 Гражданского кодекса РФ настоящим уведомляет \_\_\_\_\_ (наименование юридического лица, ФИО физического лица, физическое лицо, имеющее статус индивидуального предпринимателя) являющемся Учредителем управления по Договору, об одностороннем отказе от Договора доверительного управления № \_\_\_\_\_ от « \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 20\_\_ г. (по тексту – Договор). Договор прекращается с момента получения Учредителем управления настоящего уведомления об одностороннем отказе, и все обязательства сторон по Договору прекращаются за исключением: обязательств Учредителя управления по возмещению Расходов, уплате Вознаграждения, в том числе, обязательств, указанных ниже в настоящем уведомлении; а также за исключением следующих обязательств сторон по Договору: обязательств по возврату Управляющим и принятию Учредителем управления Активов(оставшейся части Активов) из доверительного управления.

Обращаем Ваше внимание, что в соответствии с требованиями Договора в течение 3 (трех) рабочих дней со дня, когда Учредитель управления получил или должен был получить настоящее уведомление, Учредитель управления обязан направить Управляющему сведения о банковских счетах, счетах депо и/или лицевых счетах, которые необходимы для осуществления возврата Активов. В противном случае Управляющий вправе осуществить возврат Активов Учредителю управления в порядке, указанном в пункте \_\_ Договора (номер и дата заключения).

В течение 10 (десяти) дней с момента получения письменного требования Управляющего прошу возместить все Расходы, связанные с доверительным управлением Активами, возникшие после расторжения Договора, а также исполнить все иные денежные обязательства, неисполненные Учредителем управления по Договору.

Управляющий:

Наименование должности ООО «ИК «Стандарт» \_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_ /  
М.П.

**ПРИЛОЖЕНИЕ №8**

**Анкета для определения инвестиционного профиля учредителя управления  
для физических лиц/ индивидуальных предпринимателей**

<b>1. Общие сведения</b>		
Дата составления анкеты	«    »    20    г.	
Договор доверительного управления		
Фамилия имя отчество (при наличии) учредителя управления		
ИНН/ОГРНИП (при наличии)		
Данные документа, удостоверяющего личность физического лица		
Тип инвестора	<input type="checkbox"/> Квалифицированный инвестор <input type="checkbox"/> Неквалифицированный инвестор	
<b>2. Сведения для определения уровня риска (заполняется для неквалифицированного инвестора):</b>		
Показатель	Значение	Коэффициент уровня риска
Возраст	<input type="checkbox"/> До 25 лет	1
	<input type="checkbox"/> От 25 до 60	3
	<input type="checkbox"/> Старше 60	1
Примерные среднемесячные доходы и среднемесячные расходы за последние 12 месяцев	<input type="checkbox"/> Среднемесячные доходы за вычетом среднемесячных расходов больше нуля	3
	<input type="checkbox"/> Среднемесячные доходы за вычетом среднемесячных расходов меньше нуля	0
Опыт в области инвестирования	<input type="checkbox"/> Отсутствует	0
	<input type="checkbox"/> До 1 года	1
	<input type="checkbox"/> От 1 года до 3 лет	2
	<input type="checkbox"/> От 3 лет	3
Знания в области инвестирования (выбрать один вариант)	<input type="checkbox"/> Отсутствуют	0
	<input type="checkbox"/> Наличие знаний, полученных в процессе обучения	1
	<input type="checkbox"/> Наличие знаний, полученных в результате практического опыта	2
Информация о сбережениях	<input type="checkbox"/> Сбережения не превышают стоимость активов, передаваемых в доверительное управление	0
	<input type="checkbox"/> Сбережения превышают стоимость активов, передаваемых в доверительное управление менее чем в два раза	1
	<input type="checkbox"/> Сбережения превышают стоимость активов, передаваемых в доверительное управление в два – четыре раза	2
	<input type="checkbox"/> Сбережения более чем в 4 раза превышают стоимость активов, передаваемых в доверительное управление	4
Периодичность совершения операций (заполняется при наличии опыта)	<input type="checkbox"/> Регулярное совершение операций (один и более раз в месяц)	2
	<input type="checkbox"/> Эпизодическое совершение операций (менее одного раза в месяц)	1

Объем операций с финансовыми инструментами за последний год (заполняется при наличии опыта)	<input type="checkbox"/> Менее 5 миллионов рублей	1
	<input type="checkbox"/> От 5 до 30 миллионов рублей	2
	<input type="checkbox"/> Свыше 30 миллионов рублей	3
	<input type="checkbox"/> Операции не осуществлялись	0
Вид финансовых инструментов, опыт совершения сделок с которыми имеется (заполняется при наличии опыта, может быть выбрано несколько вариантов)	<input type="checkbox"/> Акции, облигации	1
	<input type="checkbox"/> Производные финансовые инструменты, инструменты валютного рынка	2
Итоговый коэффициент:		

<b>3. Дополнительные сведения</b>	
Планируемая периодичность получения дохода	<input type="checkbox"/> Периодический (в конце каждого года, квартала)
	<input type="checkbox"/> Разовый (в конце договора доверительного управления)
Инвестиционные цели / Размер ожидаемого дохода	<input type="checkbox"/> Защита собственных средств (небольшие риски) / Ниже среднего
	<input type="checkbox"/> Получение дохода (средние риски) / Умеренный
	<input type="checkbox"/> Получение максимального дохода (значительные риски) / Высокий
Период времени, на который вы хотите инвестировать средства в доверительное управление	<input type="checkbox"/> 1 год
	<input type="checkbox"/> 2 года
	<input type="checkbox"/> 3 года
	<input type="checkbox"/> Иное (указать)

Настоящим подтверждаю достоверность вышеуказанной информации.

Учредитель управления:

\_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_ /  
*Подпись* *ФИО*

<b>4. Инвестиционный профиль учредителя управления (определяется Управляющим):</b>	
Допустимый риск	
Ожидаемая доходность	
Инвестиционный горизонт	
Период действия инвестиционного горизонта	С «___» _____ 20__ г. по «___» _____ 20__ г.

**Уполномоченное лицо Управляющего:**

\_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_ /  
*Должность* *Подпись* *ФИО*

**Учредитель управления подтверждает свое согласие с настоящим инвестиционным профилем.**

Учредитель управления:

\_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_ /  
*Подпись* *ФИО*

**Анкета для определения инвестиционного профиля юридического лица**

<b>1. Общие сведения:</b>		
Дата заполнения анкеты	«__» _____ 20__ г.	
Полное наименование (краткое наименование) юридического лица		
ИНН / ОГРН		
Тип юридического лица	<input type="checkbox"/> Коммерческая организация	
	<input type="checkbox"/> Некоммерческая организация	
Тип инвестора	<input type="checkbox"/> Квалифицированный инвестор	
	<input type="checkbox"/> Неквалифицированный инвестор	
<b>2. Сведения для определения уровня риска:</b>		
Показатель	Значение	Коэффициент уровня риска
Соотношение чистых активов (активы за вычетом обязательств) к объему средств, передаваемых в доверительное управление на последнюю отчетную дату (для коммерческих организаций)	<input type="checkbox"/> Больше 5	3
	<input type="checkbox"/> 3 – 4	2
	<input type="checkbox"/> 3 и менее	1
Соотношение собственных оборотных средств к запасам и затратам на последнюю отчетную дату (для коммерческих организаций)	<input type="checkbox"/> больше 1	3
	<input type="checkbox"/> 1 и менее	0
Наличие и квалификация специалистов или подразделения, отвечающих за инвестиционную деятельность	<input type="checkbox"/> Отсутствует	0
	<input type="checkbox"/> Высшее экономическое образование	1
	<input type="checkbox"/> Высшее экономическое образование и опыт работы на финансовом рынке от 1 года	2
	<input type="checkbox"/> Высшее экономическое образование и опыт работы на финансовом рынке более 1 года в должности, напрямую связанной с инвестированием активов	3
Объем операций с финансовыми инструментами за последний год	<input type="checkbox"/> Операции не осуществлялись	0
	<input type="checkbox"/> Менее 10 миллионов рублей	1
	<input type="checkbox"/> Более 10 миллионов рублей	3
Количество операций с финансовыми инструментами за последний год	<input type="checkbox"/> Менее 10	0
	<input type="checkbox"/> Более 10	3
Вид финансовых инструментов, с которыми совершались операции (может быть выбрано несколько вариантов)	<input type="checkbox"/> Акции, облигации	2
	<input type="checkbox"/> Производные финансовые инструменты, инструменты валютного рынка	3
Итоговый коэффициент:		

<b>3. Дополнительные сведения</b>	
Планируемая периодичность получения дохода	<input type="checkbox"/> Периодический (в конце каждого года, квартала)
	<input type="checkbox"/> Разовый (в конце договора доверительного управления)
Инвестиционные цели / Размер ожидаемого дохода	<input type="checkbox"/> Защита собственных средств (небольшие риски) / Ниже среднего
	<input type="checkbox"/> Получение дохода (средние риски) / Умеренный
	<input type="checkbox"/> Получение максимального дохода (значительные риски) / Высокий
Период времени, на который вы хотите инвестировать средства в доверительное управление	<input type="checkbox"/> 1 год
	<input type="checkbox"/> 2 года
	<input type="checkbox"/> 3 года
	<input type="checkbox"/> Иное (указать)

Настоящим подтверждаю достоверность вышеуказанной информации.

Учредитель управления:

\_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_ /  
*Подпись* *ФИО*

М.П. (при наличии)

<b>4. Инвестиционный профиль учредителя управления (определяется Управляющим):</b>	
Допустимый риск	
Ожидаемая доходность	
Инвестиционный горизонт	
Период действия инвестиционного горизонта	С «___» _____ 20__ г. по «___» _____ 20__ г.

Уполномоченное лицо Управляющего:

\_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_ /  
*Должность* *Подпись* *ФИО*

**Учредитель управления подтверждает свое согласие с настоящим инвестиционным профилем.**

Учредитель управления:

\_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_ /  
*Подпись* *ФИО*

М.П. (при наличии)

## ДЕКЛАРАЦИИ О РИСКАХ

### 1. Декларация об общих рисках, связанных с осуществлением операций на рынке ценных бумаг

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

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

#### 1.1. Системный риск

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

#### 1.2. Рыночный риск

Этот риск проявляется в неблагоприятном изменении цен (стоимости), принадлежащих Учредителю управления финансовых инструментов, в том числе из-за неблагоприятного изменения политической ситуации, резкой девальвации национальной валюты, кризиса рынка государственных долговых обязательств, банковского и валютного кризиса, обстоятельств непреодолимой силы, главным образом стихийного и военного характера, и как следствие, приводит к снижению доходности или даже убыткам. В зависимости от выбранной стратегии рыночный (ценовой) риск будет состоять в увеличении (уменьшении) цены финансовых инструментов. Учредитель управления должен отдавать себе отчет в том, что стоимость принадлежащих ему финансовых инструментов может как расти, так и снижаться, и их рост в прошлом не означает роста в будущем.

Следует специально обратить внимание на следующие рыночные риски:

##### 1) *Валютный риск*

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

##### 2) *Процентный риск*

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

##### 3) *Риск банкротства эмитента акций*

Проявляется в резком падении цены акций акционерного общества, признанного



несостоятельным, или в предвидении такой несостоятельности.

Для того чтобы снизить рыночный риск, Учредителю управления следует внимательно отнестись к выбору и диверсификации финансовых инструментов. Кроме того, Учредителю управления необходимо внимательно ознакомиться с условиями его 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 Учредителя управления и не лишают его ожидаемого им дохода.

### **1.3. Риск ликвидности**

Этот риск проявляется в снижении возможности реализовать финансовые инструменты по необходимой цене из-за снижения спроса на них. Данный риск может проявиться, в частности, при необходимости быстрой продажи финансовых инструментов, в убытках, связанных со значительным снижением их стоимости.

### **1.4. Кредитный риск**

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

К числу кредитных рисков относятся следующие риски:

#### *1) Риск дефолта по облигациям и иным долговым ценным бумагам*

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

#### *2) Риск контрагента*

Риск контрагента — третьего лица проявляется в риске неисполнения обязательств перед Учредителем управления или его Управляющим со стороны контрагентов. 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.

Учредитель управления должен отдавать себе отчет в том, что, хотя Управляющий и действует в интересах Учредителя управления, риски, которые он принимает в результате таких действий, в том числе риск неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств третьих лиц перед Управляющим, несет Учредитель управления. Учредителю управления необходимо оценить, где именно будут храниться переданные им Управляющему активы, готов ли он осуществлять операции вне централизованной клиринговой инфраструктуры.

#### *3) Риск неисполнения обязательств перед Учредителем управления Управляющим*

Риск неисполнения вашим Управляющим некоторых обязательств перед вами является видом риска контрагента.

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

Договор может определять круг финансовых инструментов, с которыми будут совершаться операции, и сами операции, предусматривать необходимость получения дополнительного согласия со стороны Учредителя управления, в определенных случаях, ограничивая, таким образом, полномочия Управляющего. Учредитель управления должен отдавать себе отчет в том, что, если договор не содержит таких или иных ограничений, Управляющий обладает широкими правами в отношении переданных ему Активов — аналогичными правам Учредителя управления как собственника. Внимательно ознакомьтесь с договором для того, чтобы оценить, какие полномочия по использованию имущества будет иметь Управляющий, каковы правила его хранения, а также

возврата.

Денежные средства Учредителей управления, зачисляемые на счета Управляющего, открытые в кредитных организациях, не подлежат страхованию в соответствии с Федеральным законом от 23.12.2003 № 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации».

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

### **1.5. Правовой риск**

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

### **1.6. Операционный риск**

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

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

### **1.7. Риски, связанные со способом управления активами**

Договор, который заключает Учредитель управления, предполагает широкие полномочия Управляющего. Учредитель управления должен отдавать себе отчет в том, что чем большие полномочия по распоряжению имуществом имеет Управляющий, тем большие риски, связанные с его выбором финансовых инструментов и операций, он несет. В этом случае Учредитель управления не сможет требовать какого-либо возмещения убытков со стороны Управляющего, если только они не были вызваны его недобросовестностью или действиями, очевидно не соответствующими вашим интересам. Оцените, соответствует ли предлагаемый способ управления вашим интересам и свою готовность нести соответствующие риски.

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

Убедитесь, что настоящая Декларация о рисках понятна, и при необходимости получите разъяснения у сотрудников Управляющего.

## **2. Декларация о рисках, связанных с производными финансовыми инструментами**

Цель настоящей Декларации — предоставить Учредителю управления информацию об

основных рисках, связанных с производными финансовыми инструментами.

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

Настоящая декларация относится также и к производным финансовым инструментам, направленным на снижение рисков других операций на фондовом рынке. Учредителю управления необходимо внимательно оценить, как производные финансовые инструменты Учредителя управления соотносятся с операциями, риски по которым они призваны ограничить, и убедиться, что объем позиции на срочном рынке соответствует объему хеджируемой позиции на спот-рынке.

## **2.1. Рыночный риск**

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

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

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

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

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

## **2.2. Риск ликвидности**

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.

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

### **3. Декларация о рисках, связанных с приобретением иностранных ценных бумаг**

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

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

#### **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 одномоментной девальвации национальной валюты. Общепринятой интегральной оценкой системного риска инвестиций в иностранную ценную бумагу является «суверенный рейтинг» в иностранной или национальной валюте, присвоенный стране, в которой зарегистрирован эмитент, международными рейтинговыми агентствами MOODY'S, STANDARD & POOR'S, FITCH IBCA, однако следует иметь в виду, что рейтинги являются лишь ориентирами и могут в конкретный момент не соответствовать реальной ситуации.

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

В настоящее время законодательство разрешает 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 осуществлять 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**

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

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

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

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

Убедитесь, что настоящая Декларация о рисках понятна, и при необходимости получите разъяснения у сотрудников Управляющего.

#### **4. Декларация о рисках, связанных с заключением договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, базисным активом которых являются ценные бумаги иностранных эмитентов или индексы, рассчитанные по таким ценным бумагам**

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

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

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

##### **4.1. Рыночный риск**

Помимо общего рыночного (ценового) риска, который несет Учредитель управления, совершающий операции на рынке ценных бумаг, Учредитель управления в случае заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, будет 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 Учредитель управления может в сравнительно короткий срок потерять средства, являющиеся обеспечением производных финансовых

инструментов.

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

Активы (часть активов), принадлежащие Учредителю управления, в результате заключения договора, являющегося производным финансовым инструментом, будет являться обеспечением исполнения обязательств по указанному договору и распоряжение им, то есть возможность совершения Учредителем управления сделок с ним, будет ограничена. Размер обеспечения изменяется в порядке, предусмотренном договором (спецификацией контракта), и в результате Учредитель управления может быть ограничен в возможности распоряжаться своим 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 или Договора доверительного управления, что должно быть сделано в короткий срок, который может быть недостаточен для Учредителя управления. Обслуживающий Учредителя управления брокер в этом случае вправе без дополнительного согласия Учредителя управления «принудительно закрыть позицию», то есть заключить договор, являющийся производным финансовым инструментом, или приобрести ценные бумаги за счет Учредителя управления, или продать ценные бумаги Учредителя управления. Это может быть сделано по существующим, в том числе невыгодным, ценам и привести к возникновению у Учредителя управления убытков.

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

#### **4.2. Риск ликвидности**

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

Если инвестиционная стратегия Учредителя управления предусматривает возможность возникновения необходимости закрытия позиции по соответствующему контракту (или заключения сделки с иным контрактом, которая снижает риск по данному контракту), Учредителю управления необходимо обращать внимание на ликвидность соответствующих контрактов, так как закрытие позиций по неликвидным контрактам может привести к значительным убыткам. Необходимо обратить внимание, что, как правило, контракты с более отдаленными сроками исполнения менее ликвидны по сравнению с контрактами с близкими сроками исполнения.

Если заключенный Учредителем управления договор, являющийся производным финансовым инструментом, неликвиден, и у Учредителя управления возникла необходимость закрыть позицию, необходимо рассматривать помимо закрытия позиции по данному контракту альтернативные варианты исключения риска посредством заключения сделок с иными производными финансовыми инструментами или с базисными активами. Использование альтернативных вариантов может привести к меньшим убыткам.

#### **4.3. Ограничение распоряжения средствами, являющимися обеспечением**

Активы (часть активов), принадлежащие Учредителю управления, в результате заключения договора, являющегося производным финансовым инструментом, будет являться обеспечением исполнения обязательств по договору и распоряжение им, то есть возможность совершения сделок с таким имуществом, будет ограничена. Размер обеспечения изменяется в порядке, предусмотренном договором (спецификацией контракта), и в результате Учредитель может быть ограничен в возможности распоряжаться имуществом Учредителя управления в большей степени, чем до заключения договора.

#### **4.4. Системные риски**

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

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

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

В настоящее время законодательство допускает возможность заключения российскими инвесторами договоров, являющихся российскими производными финансовыми инструментами, базисным активом которых являются ценные бумаги иностранных эмитентов или индексы, рассчитанные по таким ценным бумагам. Между тем, существуют риски изменения регулятивных подходов к соответствующим операциям, в результате чего может возникнуть необходимость совершать сделки, направленные на прекращение обязательств по указанным договорам, вопреки планам Учредителя управления.

#### **4.5. Правовые риски**

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

#### **4.6. Раскрытие информации**

Раскрытие информации в отношении иностранных ценных бумаг, являющихся базисным активом производных финансовых инструментов, осуществляется по правилам, действующим за рубежом, и на английском языке. Учредитель управления должен оценить свою готовность анализировать информацию на английском языке, а также то, понимает ли Учредитель управления отличия между принятыми в России правилами финансовой отчетности, Международными стандартами финансовой отчетности или правилами финансовой отчетности, по которым публикуется информация эмитентом иностранных ценных бумаг. Также российские организаторы торговли и (или) брокеры могут осуществлять перевод некоторых документов (информации), раскрываемых иностранным эмитентом для вашего удобства. В этом случае перевод может восприниматься исключительно как вспомогательная информация к официально раскрытым документам (информации) на иностранном языке. Всегда учитывайте вероятность ошибок переводчика, в том числе связанных с возможным различным переводом одних и тех же иностранных слов и фраз или отсутствием общепринятого русского эквивалента.

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

### **5. Декларация о рисках возможных убытков и рисках неполучения ожидаемого**

## **дохода, при доверительном управлении ценными бумагами и денежными средствами**

Цель настоящей Декларации - предоставить Учредителю управления общую информацию о рисках возможных убытков и не получения ожидаемого дохода при передаче ценных бумаг и денежных средств в доверительное управление.

Учредитель управления должен понимать возможность возникновения убытков, связанных с доверительным управлением ценными бумагами и денежными средствами, так как Управляющий не может гарантировать Учредителю управления получения дохода по договору доверительного управления за исключением случаев, когда доходность определена на момент заключения соответствующего договора.

Учредителю управления нужно учитывать то, что доходность по договорам доверительного управления не определяется доходностью таких договоров, основанной на показателях доходности в прошлом, и может существенно различаться.

Учитывая вышеизложенное, Учредителю управления необходимо внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риск возникновения убытков, приемлемым для Учредителя управления. Данная Декларация не имеет своей целью заставить Учредителя управления отказаться от заключения договора, а призвана помочь Учредителю управления оценить его риски и ответственно подойти к решению вопроса об условиях договора с Управляющим.

## **6. Декларация об общем характере и (или) источниках конфликта интересов**

Цель настоящей Декларации - предоставить Учредителю управления общую информацию об основных рисках связанных с конфликтом интересов Управляющего и/или его работников и клиентами Управляющего.

Под конфликтом интересов понимается, возникающее при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг и (или) оказании сопутствующих услуг противоречие между имущественными и иными интересами Управляющего и/или его работников, и Учредителем управления, в результате которого действия/бездействия Управляющего и/или его работников причиняют убытки и/или влекут иные неблагоприятные последствия для Учредителя управления.

В связи с совмещением Управляющим видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, у Управляющего могут быть следующие источники конфликтов интересов:

- продажа финансовых инструментов Учредителя управления по завышенной цене или финансовых инструментов без учета инвестиционных целей Учредителя управления, из собственного портфеля Управляющего, его работников и других аффилированных и заинтересованных лиц;
- продажа финансовых инструментов Учредителя управления по заниженной цене или финансовых инструментов, без учета инвестиционных целей Учредителя управления, в собственный портфель Управляющего, его работникам и другим аффилированным и заинтересованным лицам;
- инвестирование средств Учредителя управления в собственные финансовые инструменты Управляющего или финансовые инструменты аффилированных лиц;
- совершение иных сделок с финансовыми инструментами Учредителя управления по ценам, не соответствующим существующему уровню цен или в нарушение инвестиционных целей Учредителя управления в пользу Управляющего, его работников, других аффилированных и заинтересованных лиц;
- оказание давления на Учредителя управления или предоставление ему рекомендаций с тем, чтобы его действия и сделки соответствовали выгоде Управляющего, его работников, других аффилированных и заинтересованных лиц;
- совершение излишних или невыгодных Учредителю управления сделок с целью увеличения суммы комиссионных и иных платежей за услуги, выплачиваемые Управляющему;
- использование сделок Учредителя управления для реализации собственных торговых стратегий Управляющего, достижения выгодных для него условий сделок, в том числе для приобретения контроля за коммерческими организациями на основе соединения собственных сделок и сделок Учредителя управления и/или манипулирования рынком за счет использования ресурсов Учредителя управления;
- умышленное удержание денежных средств Учредителя управления, предназначенных для инвестирования в финансовые инструменты, на денежных счетах Управляющего с целью ненадлежащего их использования для собственных активных операций Управляющего;



▪ установление приоритета интересов Управляющего, одного или нескольких Учредителей управления над интересами других Учредителей управления.

Вышеизложенные ситуации не являются исчерпывающими, могут возникнуть другие, аналогичные по смыслу ситуации.

Наличие конфликта интересов присуще деятельности на рынке ценных бумаг и само по себе не является нарушением, если в отношении данного конфликта были приняты должные меры по предотвращению возникновения, выявлению, урегулированию, а также раскрытию.

В соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, у Управляющего при совмещении видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, разработан перечень мер по выявлению и контролю конфликта интересов, а также предотвращению его последствий. Ознакомьтесь с указанным перечнем до заключения договора с Управляющим на официальном сайте Управляющего в сети «Интернет».

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

Учитывая вышеизложенное, Учредителю управления необходимо внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски, возникающие при возникновении конфликта интересов, приемлемыми для Учредителя управления. Данная Декларация не имеет своей целью заставить Учредителя управления отказаться от заключения договора, а призвана помочь Учредителю управления оценить его риски и ответственно подойти к решению вопроса об условиях договора с Управляющим.

#### **7. Декларация о риске аффилированности Управляющего с юридическим лицом - эмитентом ценных бумаг, являющихся объектом доверительного управления**

Цель настоящей Декларации - предоставить Учредителю управления общую информацию о аффилированности Управляющего с юридическим лицом - эмитентом ценных бумаг, являющихся объектом доверительного управления.

Аффилированными лицами Управляющего как юридического лица являются лица, указанные в ст. 4 Закона РСФСР от 22.02.1991 № 948-1 «О конкуренции и ограничении монополистической деятельности на товарных рынках» – физические и юридические лица, способные оказывать влияние на деятельность юридических и (или) физических лиц, осуществляющих предпринимательскую деятельность.

Данный вид риска может возникнуть в случае наличия аффилированности Управляющего с юридическим лицом – эмитентом ценных бумаг, являющихся объектом доверительного управления, и может реализовываться в форме оказания влияния на деятельность Управляющего аффилированным лицом – эмитентом ценных бумаг, являющихся объектом доверительного управления, в том числе путем оказания влияния на выбор Управляющим способов и стратегий доверительного управления активами, а также на конкретные действия с активами, находящимися в доверительном управлении, в том числе, если Управляющим будут совершаться сделки при участии эмитента ценных бумаг, являющихся объектом доверительного управления.

Учитывая вышеизложенное, Учредителю управления необходимо внимательно рассмотреть вопрос о том, является ли риск аффилированности Управляющего с юридическим лицом - эмитентом ценных бумаг, являющихся объектом доверительного управления, приемлемым для Учредителя управления. Данная Декларация не имеет своей целью заставить Учредителя управления отказаться от заключения договора, а призвана помочь Учредителю управления оценить его риски и ответственно подойти к решению вопроса об условиях договора с Управляющим.

**Убедитесь, что настоящие Декларации о рисках понятны, и при необходимости получите разъяснения у сотрудников Управляющего.**

ПРИЛОЖЕНИЕ №11

СОСТАВ И СРОКИ ПРЕДОСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ

№	Наименование отчета	Срок предоставления документов
<b>Ежеквартально</b>		
1	Бухгалтерский баланс (Форма № 1 бухгалтерской отчетности в соответствии с действующим законодательством РФ)	В течение 15 (Пятнадцати) рабочих дней по окончании отчетного квартала
2	Отчет о финансовых результатах (Форма № 2 бухгалтерской отчетности в соответствии с действующим законодательством РФ)	В течение 15 (Пятнадцати) рабочих дней по окончании отчетного квартала
3	Отчет о деятельности Управляющего	В течение 15 (Пятнадцати) рабочих дней по окончании отчетного квартала
<b>Ежегодно</b>		
4	Бухгалтерский баланс (Форма № 1 бухгалтерской отчетности в соответствии с действующим законодательством РФ)	В течение 45 (Сорока пяти) календарных дней по окончании налогового периода
5	Отчет о финансовых результатах (Форма № 2 бухгалтерской отчетности в соответствии с действующим законодательством РФ)	В течение 45 (Сорока пяти) календарных дней по окончании налогового периода
<b>При прекращении Договора ДУ</b>		
6	Бухгалтерский баланс (Форма № 1 бухгалтерской отчетности в соответствии с действующим законодательством РФ)	В течение 15 (Пятнадцати) рабочих дней с момента прекращения договора
7	Отчет о финансовых результатах (Форма № 2 бухгалтерской отчетности в соответствии с действующим законодательством РФ)	В течение 15 (Пятнадцати) рабочих дней с момента прекращения договора
8	Отчет о деятельности Управляющего	В течение 15 (Пятнадцати) рабочих дней с момента прекращения договора

**Отчет о деятельности Управляющего по Договору доверительного управления № \_\_\_\_\_ от « \_\_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 20\_\_ г.**

**Учредитель управления;**

**Валюта портфеля:** \_\_\_\_\_

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

**1. Сделки с ЦБ, совершённые в отчетном периоде**

**1.1 Биржевые безадресные**

№ п/п	Дата и время заключения сделки / совершения операции	Наименование Эмитента	Вид, категория (тип) ценной бумаги	Наименование, выпуск, транш, серия ценной бумаги, государственный номер / регистрационный номер / идентиф. номер ценной бумаги	Дата фактического исполнения обязательств по сделке	Вид сделки / описание операции	Количество, шт.	Цена,	Сумма, руб.	Сумма купона, руб.	Комиссия организатора торгов + комиссия Брокера	Контрагент по сделке	Место заключения сделки

**1.2 Биржевые переговорные**

№ п/п	Дата и время заключения сделки / совершения операции	Наименование Эмитента	Вид, категория (тип) ценной бумаги	Наименование, выпуск, транш, серия ценной бумаги, государственный номер / регистрационный номер / идентиф. номер ценной бумаги	Вид сделки/ описание операции	Даты исполнения обязательств по сделке планируемые /Дата оплаты	Даты фактического исполнения обязательств по сделке /Дата оплаты	Количество, шт.	Цена,	Сумма, руб.	Сумма купона, руб.	Комиссия организатора торгов + комиссия Брокера	Контрагент по сделке	Место заключения сделки

**1.3 Внебиржевые**

№ п/п	Дата и время заключения сделки/ совершения операции	Наименование Эмитента	Вид, категория (тип) ценной бумаги	Наименование, выпуск, транш, серия ценной бумаги, государственный регистрационный номер/идентиф. номер ценной бумаги	Вид сделки / описание операции	Даты исполнения обязательств по сделке планируемые /Дата поставки /Дата оплаты	Даты фактического исполнения обязательств по сделке /Дата поставки /Дата оплаты	Количество ЦБ, шт.	Цена,	Сумма, руб.	Сумма купона, руб.	Комиссия организатора торгов + комиссия Брокера	Контрагент по сделке	Место заключения сделки

**1.4 Сделки с ЦБ, незавершенные в отчетном периоде**

№ п/п	Дата и время заключения сделки / совершения операции	Наименование Эмитента	Вид, категория (тип) ценной бумаги	Выпуск, транш, серия ценной бумаги, государственный регистрационный номер /идентиф. номер ценной бумаги	Тип сделки (биржевая /переговорная /внебиржевая)	Вид сделки/ описание операции	Комиссия организатора торгов + комиссия Брокера (с НДС)	Количество ЦБ, шт.	Цена,	Сумма, руб.	Плановая дата поставки ЦБ	Плановая дата оплаты	В случае исполнения одного из обязательств по сделке - поставки или оплаты	
													дата фактической поставки ЦБ	дата фактической оплаты

**1.5 Сделки РЕПО**

№ п/п	Дата и время заключения сделки/ совершения операции	Наименование Эмитента	Вид, категория (тип) ценной бумаги	Наименование, выпуск, транш, серия ценной бумаги, государственный регистрационный номер /идентиф. номер ценной бумаги	Тип сделки (биржевая/переговорная /внебиржевая)	Вид сделки/ описание операции	Количество ЦБ, шт.	Цена по первой части сделки РЕПО, руб.	Цена по второй части сделки РЕПО, руб.	Сумма, руб.	Комиссия организатора торгов + комиссия Брокера	Контрагент по сделке	Место заключения сделки	Срок исполнения обязательств по переходу прав на ЦБ по второй части сделки РЕПО	Фактическая дата перехода прав на ЦБ по второй части сделки РЕПО	Срок исполнения обязательств по оплате второй части сделки РЕПО	Фактическая дата оплаты по второй части сделки РЕПО

**1.6 Срочные договоры (контракты)/ Внебиржевые срочные договоры (контракты)**

№ п/п	Дата и время заключения сделки/ совершения операции	Наименование эмитента	Вид срочного договора (контракта)	Наименование срочного договора (контракта)	Тип сделки (биржевая/внебиржевая)	Вид сделки/ описание операции	Количество фьючерсных контрактов/опционов, шт.	Цена срочного контракта / премия по опциону руб.	Сумма руб.	Комиссия организатора торгов + ком. Брокера (с НДС)	Цена исполнения по опциону	Место заключения сделки

**1.7 Сделки, совершенные с нарушением согласованных условий по составу объектов доверительного управления и ограничений по совершению отдельных видов сделок (инвест. политика)**

№ п/п	Дата и время заключения сделки / совершения операции	Наименование Эмитента	Вид, категория (тип) ценной бумаги	Наименование, выпуск, транш, серия ценной бумаги, государственный регистрационный номер/идентиф. номер ценной бумаги	Тип сделки (биржевая / переговорная / внебиржевая)	Вид сделки / описание операции	Даты исполнения обязательств по сделке планируемые	Дата поставки/ дата оплаты	Даты фактического исполнения обязательств по сделке	Дата поставки ЦБ / дата оплаты	Количество ЦБ, шт.	Цена, руб.	Сумма, руб.	Сумма купона, руб.	Комиссия организатора торгов + комиссия Брокера (с НДС)	Контрагент по сделке	Место заключения сделки	Описание допущенного нарушения	Причина допущенного нарушения

**2. Движение денежных средств**

Дата и время	Остаток на начало периода	Получено					Списано							Остаток на конец периода	Комментарий				
		Получено от клиента	Поступления от продажи ЦБ / погашения облигации	Дивиденды	Купон	Прочие доходы	Перечислено клиенту	Затраты на покупку ЦБ	Комиссия организатора торгов + комиссия Брокера	Оплата услуг депозитария	НДФЛ	Вознаграждение	Прочие расходы						

*Регламент оказания услуг и документооборота по доверительному управлению  
ценными бумагами с Учредителями управления*

**2.1 Размещение денежных средств в банковские депозиты**

Дата заключения сделки	Дата размещения депозита в соответствии с его условиями	Дата возврата депозита в соответствии с его условиями	Дата фактического возврата депозита	Срок вклада	Кол-во дней размещения в отчетном периоде	Наименование кредитной организации	Валюта вклада	Сумма вклада, в валюте	Сумма вклада	Процентная ставка

**2.2 Валютные счета**

Дата	Остаток на начало периода		Покупка			Продажа (списание)			Переоценка (+/-)	Получено от клиента		Остаток на конец периода		Комментарий
	Количество в валюте	Сумма в рублях	Количество в валюте	Сумма в рублях	Курсовая разница (+/-)	Количество в валюте	Сумма в рублях	Курсовая разница (+/-)		Количество в валюте	Сумма в рублях	Количество в валюте	Сумма в рублях	

**3. Движение ценных бумаг (по эмитентам)**

Наименование эмитента ЦБ, вид, категория (тип), выпуск, транш, серия ЦБ \_\_\_\_\_

Дата и время	На начало периода			Поступление						Выбытие						На конец периода					
	Количество	Балансовая стоимость ЦБ	Сумма НКД	Получено от уу		Покупка ЦБ		Покупка купона / сумма полученного НКД от уу	Сумма доначисленного НКД при продаже, погашении, выбытии ЦБ и (или) на конец отчетного периода	Доход от переоценки ЦБ (для юр. лиц)	Списано уу		Выбытие при продаже		Погашение облигации		Выбытие / погашение купона	Убыток при переоценке (для юр. лиц)	Количество	Балансовая стоимость на конец периода	Сумма НКД
				Количество	Сумма	Количество	Сумма				Количество	Сумма	Количество	Сумма	Количество	Сумма					

**4. Информация об открытых позициях по фьючерсным контрактам и опционам за период с «\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_ г. по «\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_ г., по состоянию на \_\_\_\_\_**

Дата и время	Наименование (обозначение) фьючерсного контракта (опциона)	Остаток на начало отчетного периода		Сделки за сессию		Остаток на конец отчетного периода	
		По покупке	По продаже	По покупке	По продаже	По покупке	По продаже

**5. Сведения о стоимости инвестиционного портфеля клиента (по объектам доверительного управления), на конец отчетного периода, по состоянию на \_\_\_\_\_**

Наименование эмитента	Вид, категория (тип) ценной бумаги	Наименование, выпуск, транш, серия ценной бумаги, государственный регистрационный номер / идентиф. номер ценной бумаги	Кол-во ЦБ, шт.	Цена (балансовая стоимость), руб./шт.	Сумма по балансовой стоимости, руб.	Оценочная стоимость, руб./шт.	Дата оценки	Сумма оценочной стоимости, руб.	Доля % в активах

<b>5.1. Итого ценные бумаги, в рублях в валюте портфеля</b>									
<b>5.2. Денежные средства по местам учета, в рублях, в т.ч. в валюте портфеля</b>									
Наименование организаторов торгов									
<b>5.3. Дебиторская задолженность, в рублях, в т.ч. в валюте портфеля</b>									
5.3.1 по сделкам купли-продажи ЦБ									
5.3.2 эмитента по погашенной, но не оплаченной облигации (купону)									
5.3.3 прочая дебиторская задолженность									
5.3.4 НКД (для учета балансовой стоимости ЦБ юр. лиц)									
<b>5.4. Итого стоимость активов на конец отчетного периода, руб.</b>									
<b>5.5. Итого стоимость активов на конец отчетного периода, в валюте портфеля</b>									
<b>5.6. Кредиторская задолженность, в рублях, в т.ч. в валюте портфеля</b>									
5.6.1 по сделкам купли-продажи									

*Регламент оказания услуг и документооборота по доверительному управлению  
ценными бумагами с Учредителями управления*

5.6.2 прочая кредиторская задолженность					
5.6.3 вознаграждение					
5.6.4 НДФЛ					
<b>5.7. Итого стоимость портфеля на конец отчетного периода, руб. (п. 5.4-5.6)</b>					
<b>5.8. Итого стоимость портфеля на конец отчетного периода, в валюте портфеля (п. 5.5-5.6)</b>					
СПРАВОЧНО: стоимость портфеля на начало отчетного периода в рублях в валюте портфеля					

**6. Сведения о динамике ежемесячной доходности и о стоимости инвестиционного портфеля клиента за последние 12 месяцев, предшествующих дате, на которую составлен Отчет, в валюте портфеля**

<b>Период, мес./год</b>												
<b>Доходность, %</b>												
<b>Стоимость портфеля в валюте портфеля</b>												

**7. Результаты доверительного управления за отчетный период и расчет вознаграждения Управляющего (в соответствии с Положением о вознаграждении Управляющего)**

7.1. Общая стоимость Активов Учредителя управления (с учетом внесенных/изъятий), в валюте портфеля	
7.2. Оценочная стоимость портфеля на конец отчетного периода, в валюте портфеля (без учета кредиторской задолженности по вознаграждению за отчетный период) – S итоговая	
7.3. Средневзвешенная сумма Активов в отчетном периоде, в валюте портфеля S ср. взв. =	
Количество дней в отчетном периоде n =	
7.4. Доход от управления за отчетный период, в валюте портфеля D=	
7.5. Убыток за предыдущие отчетные периоды, в валюте портфеля	
7.6. Итого доход от управления, в валюте портфеля - D-п. 7.5=	
7.7. Ставка вознаграждения от управления, % годовых =	
7.8. Вознаграждения за управление, в валюте портфеля V упр=	
7.9. Ставка вознаграждения от дохода, % =	
7.10. Вознаграждения от дохода, в валюте портфеля V дох =	
7.11. Итого вознаграждение Доверительного управляющего, в валюте портфеля, V общ =	
7.12. Итого вознаграждение Доверительного управляющего, в рублях. V общ =	



**8. Расходы по доверительному управлению (с учетом начисленной в отчетном периоде кредиторской задолженности) по видам, в валюте портфеля**

8.1. Депозитарные услуги	
8.2. Вознаграждение управляющего	
8.3. Банковские услуги	
8.4. Иные	

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

Номер п/п	Полное наименование	ИНН	ОГРН	Адрес места нахождения

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

Номер п/п	Полное наименование	Международный код идентификации	Адрес места нахождения

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

Номер п/п	Полное наименование	ИНН	БИК	Адрес места нахождения

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

Номер п/п	Полное наименование	ИНН	ОГРН	Адрес места нахождения

*Регламент оказания услуг и документооборота по доверительному управлению  
ценными бумагами с Учредителями управления*

**13. Сведения об осуществлении за отчетный период прав голоса по ценным бумагам, которые составляют инвестиционный портфель Учредителя управления**

Номер п/п	Наименование ценных бумаг, по которым осуществлялось голосование на общем собрании владельцев ценных бумаг	Вопрос повестки дня общего собрания	Выбранный вариант голосования

Генеральный директор / Уполномоченный сотрудник \_\_\_\_\_

Начальник управления внутреннего учета \_\_\_\_\_

В настоящем документе  
прошито и пронумеровано  
50 (Пятьдесят) ) лист 06

Генеральный директор  
ООО «ИК «Стандарт»  
О.А. Лилло О.А. Лилло  
28 декабря 2021 г.

