



ДОГОВОР ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ И СРЕДСТВАМИ ИНВЕСТИРОВАНИЯ В ЦЕННЫЕ БУМАГИ

ООО « АЛГО КАПИТАЛ »

Лицензии: Брокерская – ФСФР № 045-09617-100000 от 02.11.2006 г.

Дилерская - ФСФР № 045-09622-010000 от 02.11.2006 г.

Деятельность по управлению ценными бумагами – ФСФР № 045-09626-001000 от 02.11.2006 г.

Депозитарная деятельность – ФСФР № 045-13339-000100 от 28.09.2010 г.

Сайт компании – www.algocapital.ru

Результаты деятельности управляющего по управлению ценными бумагами в прошлом не определяют доходы учредителя управления в будущем.

123290, Москва,
ул. Магистральная 2-я, д.8А, стр.3
Тел.: +7 (495) 544 41 87
ИНН 7714515544,
КПП 771401001
ОГРН 1037739891958

ДОГОВОР № ДУ _____

г. Москва _____ г.

_____ именуем__ в
дальнейшем «Учредитель управления» с одной стороны,

и

Общество с ограниченной ответственностью «Алго Капитал» (лицензия на деятельность по управлению ценными бумагами № 045-09626-001000, выданная Федеральной Службой по Финансовым Рынкам («ФСФР») Российской Федерации («РФ») «02» ноября 2006 года), именуемое в дальнейшем «**Управляющий**», в лице _____, действующего на основании _____, с другой стороны, далее совместно именуемые «**Стороны**», а по отдельности – «**Сторона**»,

заключили настоящий Договор доверительного управления ценными бумагами и средствами инвестирования в ценные бумаги (далее – «**Договор**») о нижеследующем:

1. Учредитель управления передает Управляющему в доверительное управления денежные средства и(или) ценные бумаги, а Управляющий обязуется за вознаграждение осуществлять управление этими денежными средствами и ценными бумагами, а также денежными средствами и ценными бумагами, получаемыми в процессе управления, от своего имени и в интересах Учредителя управления (или указанного им лица - выгодоприобретателя) в течение срока действия Договора.
2. Управляющий осуществляет доверительное управление переданным ему и принадлежащим Учредителю управления имуществом, указанным в пункте 1 настоящего Договора, в соответствии с настоящим Договором и Регламентом доверительного управления ценными бумагами и средствами инвестирования в ценные бумаги Общества с ограниченной ответственностью «Алго Капитал» (далее – «**Регламент**»), являющимся **Приложением №1** к настоящему Договору.
3. Порядок взаимоотношений Сторон, их права и обязанности устанавливаются Регламентом и настоящим Договором. В случае если настоящим Договором не предусмотрено иное, действуют положения Регламента.
4. Во всем остальном, что не предусмотрено настоящим Договором, Стороны будут руководствоваться Регламентом, действующим законодательством РФ и иными нормативными правовыми актами, регулирующими правоотношения, вытекающие из настоящего Договора.
5. Стороны исходят из того, что подписание настоящего Договора Учредителем управления является, в том числе, подтверждением того, что Учредитель управления внимательно прочитал Регламент и выразил своё полное и безоговорочное согласие со всеми его пунктами, включая Приложения к Договору.

Настоящим Учредитель управления подтверждает достоверность данных, указанных в Анкете Учредителя управления.

Настоящим Учредитель управления подтверждает факт ознакомления с Декларацией о рисках, являющейся **Приложением №3** к настоящему Договору и неотъемлемой частью настоящего Договора, осознает и принимает на себя риски, изложенные в Декларации о рисках.

6. Учредитель управления присоединяется к Регламенту и обязуется выполнять все предусмотренные Регламентом условия в соответствии со статьей 428 Гражданского Кодекса РФ.
7. Все споры, вытекающие из настоящего Договора, в том числе споры Учредителя управления и Управляющего, связанные с отчетом о деятельности Управляющего по управлению ценными бумагами, будут решаться путем переговоров. В случае недостижения Сторонами согласия в отношении возникшего спора путем переговоров, его разрешение производится в судебном порядке в соответствии с территориальной подсудностью по месту нахождения Управляющего.
8. Термины, используемые в настоящем Договоре с заглавной буквы и не определенные в настоящем Договоре, определены в Регламенте или других Приложениях к настоящему Договору.
9. Настоящий Договор составлен в двух экземплярах, по одному для каждой из Сторон.
10. Предпочтительный способ получения Учредителем управления Сообщений (в случае, если регламентом и Договором не предусмотрено иное):

лично

по почте

по электронной почте

11. Приложения к настоящему Договору, являющиеся его неотъемлемой частью:

Приложение №1	Регламент доверительного управления ценными бумагами и средствами инвестирования в ценные бумаги Общества с ограниченной ответственностью «Алго Капитал»
Приложение №2	Порядок расчета вознаграждения Управляющего и возмещения расходов Управляющего
Приложение №3	Декларация о рисках
Приложение №4	Порядок возврата Управляющим Учредителю управления денежных средств и/или ценных бумаг, поступивших Управляющему после расторжения Договора
Приложение №5	Образец Акта передачи Активов
Приложение №6	Образец Акта оценки Активов
Приложение №7	Образец Уведомления о выводе Активов

12. Реквизиты Сторон.

УЧРЕДИТЕЛЬ УПРАВЛЕНИЯ:

Адрес регистрации: _____

Почтовый адрес: _____

Телефон: _____

Адрес электронной почты:

ИНН: _____

Номер счета: _____

Банк получателя: _____

Корр.счет: _____

БИК: _____

УПРАВЛЯЮЩИЙ:

ООО «Алго Капитал»

Место нахождения: 123290, Москва, ул.
Магистральная 2-я, д.8А, стр.3

Почтовый адрес: 123290, Москва, ул.
Магистральная 2-я, д.8А, стр.3

Телефон: +7 (495) 544-41-87

ИНН 7714515544 КПП 771401001

Номер счета: 40701810300002410068

Банк: АО «РАЙФФАЙЗЕНБАНК», г. Москва

Корр. счет: 30101810200000000700

БИК: 044525700

13. Подписи Сторон.

УЧРЕДИТЕЛЬ УПРАВЛЕНИЯ:

УПРАВЛЯЮЩИЙ:

Приложение № 1
к Договору доверительного управления
№ ДУ _____ от _____ г.

**РЕГЛАМЕНТ ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ И
СРЕДСТВАМИ ИНВЕСТИРОВАНИЯ В ЦЕННЫЕ БУМАГИ**

1. Термины, применяемые в настоящем Регламенте

Активы - Денежные Средства и/или Ценные Бумаги, переданные Учредителем управления Управляющему по Договору, в том числе Денежные Средства и/или Ценные Бумаги, получаемые Управляющим при осуществлении Доверительного управления в соответствии с условиями Договора.

Акт передачи Активов - термин определен в пункте 7.3 настоящего Регламента.

Акт оценки Активов - термин определен в пункте 7.6 настоящего Регламента.

Анкета - анкета Учредителя управления, представителя Учредителя управления или выгодоприобретателя в зависимости от контекста по форме, утвержденной внутренними документами Управляющего.

Базовая Валюта - означает валюту Договора, которая по умолчанию является валютой Российской Федерации, но может меняться в зависимости от места нахождения (регистрации) Учредителя управления, договоренности Сторон и иных факторов.

Банковский Счет - означает банковский счет (счета) Управляющего, который открывается Управляющим в уполномоченном банке для целей Доверительного управления, ведения учета Денежных Средств и осуществления необходимых расчетов, связанных с Доверительным управлением.

Вознаграждение Управляющего - вознаграждение, получаемое Управляющим за управление Активами, виды, размер и сроки оплаты которого определяются в соответствии с **Приложением №2** к Договору.

Депозитарий - юридическое лицо в соответствии с законодательством Российской Федерации, имеющее лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности, или иностранная организация, включенная в перечень иностранных организаций, осуществляющих учет прав на ценные бумаги в соответствии с п. 9. Ст. 51.1. Федерального закона «О рынке ценных бумаг», в котором Управляющий открывает Счет Депо для учета Ценных Бумаг для целей Доверительного управления.

Денежные Средства - означают денежные средства, в валюте Российской Федерации и иностранной валюте, а также валютные ценности, приравняемые применимым законодательством к иностранной валюте, которые Учредитель управления передает Управляющему для инвестирования в Ценные Бумаги, а также денежные средства, получаемые Управляющим при осуществлении Доверительного управления.

Доверительное управление - осуществление Управляющим от своего имени за Вознаграждение в течение определенного срока юридических и фактических действий с переданными ему в доверительное управление и принадлежащими Учредителю управления Активами по праву собственности в интересах этого Учредителя управления или указанных Учредителем управления третьих лиц (выгодоприобретателей и (или) бенефициаров).

Договор - Договор доверительного управления ценными бумагами и средствами инвестирования в ценные бумаги № ДУ _____ от _____ г.,

заключенный между **Обществом с ограниченной ответственностью «Алго Капитал»** и **Учредителем управления**, включая все приложения, дополнения и изменения к нему.

Доход – база при расчете Вознаграждения, подлежащего выплате Управляющему в каждом из случаев, указанных в настоящем Договоре, определяемая как разница между доходом, полученным по Договору (и расходами (без учета Вознаграждения Управляющего), связанными с получением указанного дохода Учредителя управления, нарастающим итогом с начала каждого текущего периода и по окончании текущего периода расчета. Период, за который рассчитывается Доход Учредителя управления и соответствующее ему Вознаграждение Управляющего начинается 1 января каждого текущего календарного года (или с даты заключения Договора в случае заключения этого Договора в текущем календарном году) и заканчивается 31 декабря каждого текущего календарного года. При этом указанный период делится на авансовые подпериоды, ограничиваемые отчетными датами и датами фактического вывода имущества Учредителем Управления.

Заявление о прекращении действия доверенности – термин определен в пункте 3.4 настоящего Регламента.

Инвестиционная стратегия – набор правил и ограничений, в соответствии с которым Управляющий осуществляет деятельность по доверительному управлению Активами Учредителя управления. Инвестиционная стратегия определяется исходя из сведений, указанных в Инвестиционном профиле Учредителя Управления.

Инвестиционный профиль Учредителя управления – документ, утвержденной внутренними документами Управляющего формы, содержащий инвестиционные цели Учредителя управления на определенный период времени и риск, который он способен нести в этот период времени. Инвестиционный профиль подлежит подписанию между Сторонами. В случае отсутствия соглашения между Сторонами касательно Инвестиционного профиля, Управляющий не вправе осуществлять управление Активами Учредителя управления. Для определения Инвестиционного профиля Управляющий использует сведения, предоставленные Учредителем управления. Управляющий не проверяет достоверность сведений предоставленных Учредителем управления для определения Инвестиционного профиля. Инвестиционный профиль Учредителя управления заполняется в двух экземплярах, по одному для каждой из Сторон. В случае выбора Учредителем управления одной из Стандартных инвестиционных стратегий, ему автоматически присваивается Стандартный инвестиционный профиль, соответствующий данной Стандартной инвестиционной стратегии.

Инвестиционный горизонт – период времени, за который определяются ожидаемая доходность и допустимый риск. Инвестиционный горизонт не может превышать срок, на который заключается Договор. Если Инвестиционный горизонт меньше срока, на который заключается Договор, ожидаемая доходность и допустимый риск определяются за каждый Инвестиционный горизонт, входящий в указанный срок;

Инвестиционный портфель – Активы Учредителя управления, находящиеся в доверительном управлении у Управляющего, и обязательства, подлежащие исполнению за счет этих Активов.

Конфиденциальная информация – информация, позволяющая ее обладателю при существующих или возможных обстоятельствах увеличить доходы, избежать неоправданных расходов, сохранить положение на рынке или получить иную коммерческую выгоду. К конфиденциальной информации, в частности, относятся:

- деятельность Сторон и их инвестиционные намерения;

- любая информация, относящаяся к размеру и стоимости Активов Учредителя управления, а также сделок с Активами, заключенными Управляющим в соответствии с настоящим Регламентом;
- любая переписка между Управляющим и Учредителем управления;
- иная информация, в отношении которой раскрывающая сторона однозначно определяет, что такая информация является конфиденциальной, за исключением информации, не признаваемой конфиденциальной в соответствии с действующим законодательством.

Лицевой счет – лицевой счет Управляющего, открытый в системе ведения реестра владельцев Ценных Бумаг.

Личный кабинет – персональный раздел Учредителя управления на сайте Управляющего в сети Интернет по адресу "<http://www.algocapital.ru/>", содержащий совокупность сведений, полученных/имеющихся у Управляющего в связи с заключенным Учредителем управления Договором, в том числе включая (но не ограничиваясь), сведения об Учредителе управления и/или представителе, и/или выгодоприобретателе, сведения об Инвестиционных стратегиях и иную информацию, размещенную Управляющим, в том числе конфиденциальную информацию.

Описание Стандартной инвестиционной стратегии – внутренний документ Управляющего, содержащий в необходимой мере общее описание Стандартной инвестиционной стратегии, описание ее инвестиционного профиля, в том числе ожидаемой доходности, уровня риска, описание рисков, инвестиционного горизонта, применимых объектов инвестиций и инвестиционных ограничений. Подписание Учредителем управления Описания Стандартной инвестиционной стратегии означает ознакомление Учредителя управления с Описанием Стандартной инвестиционной стратегии, ее инвестиционным горизонтом, перечнем рисков присущим ей, согласие Учредителя управления инвестировать согласно данной Стандартной инвестиционной стратегии и автоматическое присвоение ему соответствующего Стандартной инвестиционной стратегии Стандартного инвестиционного профиля. Подписанное Учредителем управления описание Стандартной инвестиционной стратегии является неотъемлемой частью Договора.

Отчет Управляющего – термин определен в пункте 13.1 настоящего Регламента.

Политика осуществления прав по ценным бумагам – внутренний документ Управляющего, определяющий, в том числе, реализацию в интересах Учредителя управления права голоса, закрепленного ценными бумагами, являющимися объектом доверительного управления, а также права требовать от эмитента ценных бумаг (лица, обязанного по ценной бумаге) их выкупа (погашения). Политика содержит, в том числе, изложение позиции, которой будет придерживаться Управляющий, при голосовании по вопросам на общих собраниях акционеров акционерных обществ, акции которых являются объектом доверительного управления. Если в соответствии с Договором 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, а также права требовать от эмитента ценных бумаг (лица, обязанного по ценной бумаге) их выкупа (погашения).

Рабочий день – означает день (за исключением выходных и нерабочих праздничных дней), в течение которого работают банки и фондовые биржи в городе Москва, РФ и соответствующих иностранных государствах, при совершении операций с иностранными Ценными Бумагами, производными финансовыми инструментами, валютой или валютными ценностями.

РФ – означает Российская Федерация.

Сообщение – любое сообщение распорядительного или информационного характера, направляемое Управляющим или Учредителем управления друг другу в процессе исполнения Договора. Под сообщением распорядительного характера понимается сообщение, содержащее все обязательные для выполнения такого сообщения реквизиты, указанные в соответствующей типовой форме, и с учетом ограничений, установленных Договором. Сообщение, направленное без соблюдения указанных условий, принимается Управляющим как информационное сообщение.

Стоимость чистых активов – стоимость Активов Учредителя управления, рассчитываемая в порядке, утвержденном Управляющим в соответствии с требованиями законодательства.

Стороны – именуемые совместно Учредитель управления и Управляющий.

Стандартная инвестиционная стратегия – Инвестиционная стратегия, в рамках которой допускается управление ценными бумагами и денежными средствами нескольких учредителей управления по единым правилам и принципам формирования состава и структуры активов, находящихся в доверительном управлении. Каждой Стандартной инвестиционной стратегии присваивается соответствующий Стандартный инвестиционный профиль, единый для всех учредителей управления, активы которых управляются согласно такой Стандартной инвестиционной стратегии.

Стандартный инвестиционный профиль – Инвестиционный профиль Учредителя управления, определяемый исходя из существа Стандартной инвестиционной стратегии. Не требует представления Учредителем управления сведений об опыте инвестирования, сбережениях и доходах. Инвестиционный горизонт для Стандартного инвестиционного профиля составляет один год, если иное не предусмотрено Стандартной инвестиционной стратегией.

Счет Депозитара или **Счет Депозитара Управляющего** – означает объединенную общим признаком совокупность записей в учетной системе Депозитария, предназначенную для подтверждения прав на Ценные Бумаги, а также подтверждения прав, закрепленных Ценными Бумагами, в целях передачи этих прав и их осуществления.

Уведомление о выводе Активов – поручение Учредителя управления, составленное по форме **Приложения №7** к Договору.

Управляющий – Общество с ограниченной ответственностью «Алго Капитал», юридическое лицо, созданное и существующее по законодательству РФ, почтовый адрес: 123290, Москва, ул. Магистральная 2-я, д.8А, стр.3; ОГРН 1037739891958; ИНН 7714515544; КПП 771401001, имеющее лицензию на деятельность по управлению ценными бумагами № 045-09626-001000, выданную Федеральной Службой по Финансовым Рынкам («ФСФР») РФ 02.11.2006 года.

Учредитель управления – юридическое лицо или физическое лицо, заключившее с Управляющим Договор и передавшее Управляющему в Доверительное управление Активы, реквизиты которого указаны в Договоре и в Анкете.

Ценные Бумаги – ценные бумаги, как они определяются действующим законодательством РФ, в которые Управляющий инвестировал Денежные Средства или которые Учредитель управления передает Управляющему для управления, в том числе эмиссионные ценные бумаги, акции и облигации, иностранные ценные бумаги, а также валютные ценности, приравняемые применимым законодательством к ценным бумагам.

Форс-мажорные обстоятельства – термин определен в разделе 11 настоящего Регламента.

Любые иные термины, значение которых не определено в настоящем разделе 1 Регламента используются в значении, которое придается им Договором, приложениями к Договору, либо законом или иными правовыми актами РФ, включая (но не ограничиваясь) законами и иными правовыми актами, регулирующими выпуск и обращение ценных бумаг в РФ, осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг РФ, а при отсутствии в указанных актах определений таких терминов - в значении, придаваемом таким терминам в практике работы российских профессиональных участников рынка ценных бумаг.

2. Общие положения

- 2.1 Настоящий Регламент является неотъемлемой частью Договора, определяет основания, условия и порядок, на которых Управляющий оказывает услуги по Доверительному управлению, а также регулирует отношения между Сторонами, возникающие при исполнении Договора.
- 2.2 Настоящий Регламент не является публичной офертой. Управляющий вправе отказаться от заключения Договора.
- 2.3 Управляющий заключает с Учредителем управления Договор, при условии, что он содержит всю необходимую информацию об Учредителе управления и его волеизъявление в отношении всех существенных условий Регламента, в соответствии с требованиями Регламента.
- 2.4 В соответствии с пунктом 1 статьи 450 Гражданского кодекса РФ Стороны договорились, что все изменения и дополнения к настоящему Регламенту и/или другим приложениям к Договору должны быть совершены в простой письменной форме в виде дополнительного соглашения к Договору. Такое дополнительное соглашение должно быть составлено и подписано в двух экземплярах, по одному для каждой из Сторон.
- 2.5 Несмотря на положения п. 2.4. Регламента Управляющий имеет право самостоятельно вносить изменения в настоящий Регламент в случаях и в связи с изменениями нормативно-правовых актов РФ. Указанные изменения являются обязательными для Сторон и вступают в силу одновременно со вступлением в силу соответствующих нормативно-правовых актов, если иное установлено самими нормативно-правовыми актами. Изменения, внесенные Управляющим согласно настоящему пункту должны быть размещены Управляющим в сети Интернет по адресу . Такое размещение признается Сторонами надлежащим уведомлением Клиента о внесении изменений в Регламент.
- 2.6 Изменения и/или дополнения, вносимые Управляющим в Регламент и/или другие приложения к Договору в связи с изменениями в нормативных правовых актах РФ, вступают в силу одновременно со вступлением в силу соответствующих нормативных правовых актов.
- 2.7 Изменения и/или дополнения в Регламент и/или другие приложения к Договору, вступившие в силу в соответствии с установленными процедурами, распространяются на всех лиц, подписавших Договор, неотъемлемой частью которого является Регламент и/или другие приложения к Договору, в том числе на лиц, подписавших Договор ранее даты вступления изменений и/или дополнений в силу.

3. Порядок заключения Договора

- 3.1 Основанием для возникновения прав и обязанностей Учредителя управления и Управляющего по осуществлению Доверительного управления Активами является Договор доверительного управления, заключенный в простой

- письменной форме и подписанный Учредителем управления и Управляющим или их уполномоченными представителями.
- 3.2 Для заключения Договора Учредитель управления обязан предоставить заполненную Анкету по форме Управляющего вместе с документами, перечень которых определяет Управляющий.
- 3.3 Учредитель управления в случае назначения лица, уполномоченного распоряжаться Активами, принадлежащими Учредителю управления, обязан предоставить доверенность на такое лицо и заполненную Анкету по форме Управляющего. Уполномоченный представитель Учредителя управления вправе подписывать документы от имени Учредителя управления и осуществлять иные действия, указанные в доверенности, оформленной Учредителем управления на представителя. Управляющий вправе не принимать от представителя Учредителя управления распоряжений и иных поручений и не исполнять их в случае, если предоставленная доверенность не содержит реквизиты и не указывает полномочия, необходимые Управляющему для осуществления Доверительного управления Активами.
- 3.4 В случае отмены Учредителем управления доверенности на своего уполномоченного представителя или прекращения действия доверенности на представителя по иным основаниям, предусмотренным статьей 188 Гражданского кодекса РФ, Учредитель управления/представитель Учредителя управления обязан уведомить об этом Управляющего в письменной форме путем подачи Управляющему Заявления о прекращении действия доверенности на представителя Учредителя управления. Заявление о прекращении действия доверенности на представителя Учредителя управления считается полученным Управляющим и Управляющий считается извещенным о прекращении действия доверенности на представителя Учредителя управления (для Учредителя управления действие такой доверенности прекращается) со дня, следующего за днем получения Управляющим Заявления, указанного в настоящем пункте, лично от Учредителя управления, представителя Учредителя управления, либо по почте, о чем на таком Заявлении делается соответствующая отметка Управляющего с указанием даты и подписывается уполномоченный сотрудник Управляющего. Доверенность, выдаваемая Учредителем управления - физическим лицом на другое физическое лицо должна быть нотариально удостоверена, за исключением случая, когда такая доверенность выдается в офисе Управляющего в присутствии самого Управляющего и лица, назначаемого представителем Учредителя управления. Доверенность, выдаваемая Учредителем управления - юридическим лицом, может быть составлена в простой письменной форме и заверена подписью руководителя и печатью Учредителя управления.
- 3.5 Доверенность должна содержать право передоверия полномочий по такой доверенности на Управляющего, в случае необходимости передать Управляющему право подписи документов или иных полномочий, необходимых для выполнения условий Договора и настоящего Регламента.
- 3.6 В случае подписания представителем Учредителя управления, действующим на основании доверенности, доверенностей на Управляющего, доверенности на Управляющего должны быть нотариально удостоверены.
- 3.7 В случае изменения данных представителя Учредителя управления в заполненной Анкете представитель Учредителя управления в течение 5 (пяти) Рабочих дней с момента таких изменений обязан предоставить Управляющему заполненную Анкету с новыми данными и документы, подтверждающие такие изменения.

- 3.8 При заключении Договора в случае, если Учредитель управления действует в интересах выгодоприобретателя, необходимо предоставить Анкету, заполненную по форме Управляющего вместе с документами указанными в требовании Управляющего.
- 4. Права и обязанности Управляющего**
- 4.1 **Управляющий обязан:**
- 4.1.1 Осуществлять доверительное управление Активами Учредителя управления, принимая все зависящие от него разумные меры, для достижения инвестиционных целей Учредителя управления, при соответствии уровня риска возможных убытков, связанных с доверительным управлением Активами.
- 4.1.2 Принимать в Доверительное управление Активы Учредителя управления и обеспечивать управление ими в интересах Учредителя управления или указанного им лица (выгодоприобретателя) в соответствии с законодательством РФ, нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, а также условиями Договора.
- 4.1.3 Совершать сделки с Активами Учредителя управления от своего имени, указывая при этом, что он действует в качестве доверительного управляющего. Это условие считается соблюденным, если при совершении действий, не требующих письменного оформления, другая Сторона информирована об их совершении Управляющим в этом качестве, а в письменных документах после имени или наименования Управляющего сделана пометка "Д.У.". При отсутствии указания о действии Управляющего в таком качестве Управляющий отвечает перед третьими лицами принадлежащим ему имуществом.
- 4.1.4 Организовать и вести учет Активов Учредителя управления отдельно от имущества Управляющего и имущества Учредителя управления, переданного Управляющему в связи с осуществлением Управляющим иных видов деятельности, отличных от Доверительного управления, а именно:
- обособить Активы Учредителя управления от имущества Управляющего и имущества, переданного Управляющему в связи с осуществлением им иных видов деятельности;
 - использовать отдельный Банковский Счет для хранения Денежных Средств, находящихся в Доверительном управлении, а также полученных Управляющим в процессе Доверительного управления;
 - открыть отдельный Лицевой Счет (счета) Управляющего в системе ведения реестра владельцев Ценных Бумаг и/или отдельный Счет (счета) Депо Управляющего для учета прав на Ценные Бумаги, находящиеся в Доверительном управлении.
- 4.1.5 Представлять Учредителю управления отчетность о деятельности Управляющего по управлению Активами Учредителя управления в соответствии с разделом 13 настоящего Регламента.
- 4.1.6 Обеспечивать сохранность документов Учредителя управления и правильность оформления документов и отчетности, представляемых Учредителю управления.
- 4.1.7 Принимать меры по выявлению и контролю конфликта интересов, а также предотвращения его последствий. В случае если указанные меры не привели к снижению риска причинения ущерба интересам Учредителя управления, Управляющий обязан уведомить Учредителя управления об общем характере и (или) источниках конфликта интересов до начала совершения сделок связанных с доверительным управлением Активами Учредителя управления.

- 4.1.8 В случае, если риск Учредителя управления стал превышать допустимый риск, определенный в Инвестиционном профиле Учредителя управления или в Описании Стандартной инвестиционной стратегии, Управляющий уведомляет об этом Учредителя управления не позднее дня, следующего за днем выявления такого превышения путем отправки электронного уведомления на адрес электронной почты Учредителя управления и уведомления на бумажном носителе на почтовый адрес Учредителя управления, указанные Учредителем управления в Анкете. В этом случае по письменному требованию Учредителя управления Управляющий обязан привести управление Активами Учредителя управления в соответствие с его Инвестиционным профилем.
- 4.1.9 В случае изменения Инвестиционного профиля Учредителя управления в течение 14 (четырнадцати) календарных дней привести Активы Учредителя управления в соответствие с новым Инвестиционным профилем Учредителя управления.
- 4.2 **Управляющий вправе:**
- 4.2.1 Совершать с Активами операции и сделки в соответствии с требованиями законодательства РФ, с учетом соблюдения ограничений деятельности Управляющего, установленных применимым законодательством РФ.
- 4.2.2 В процессе Доверительного управления поручать другому лицу (поверенному) совершать, в случаях, установленных законодательством РФ, от имени Управляющего действия, необходимые для Доверительного управления Активами на рынках государственных и муниципальных ценных бумаг, а также на биржевых торгах корпоративными ценными бумагами. Управляющий вправе, в соответствии с законодательством РФ об обращении этих бумаг и правилами торговли на биржах, поручать совершение операций с находящимися в Доверительном управлении указанными ценными бумагами и денежными средствами, предназначенными для инвестирования в такие ценные бумаги, соответствующим уполномоченным лицам (комиссионерам) от их собственного имени. За действия избранного поверенного или комиссионера Управляющий отвечает как за свои собственные.
- 4.2.3 Самостоятельно и от своего имени осуществлять все права, удостоверенные находящимися в его управлении Ценными Бумагами, согласно Политике осуществления прав по таким ценным бумагам.
- 4.2.4 В необходимых случаях требовать от Учредителя управления передачи Управляющему (путем выдачи доверенности) права подписи документов или иных полномочий, необходимых для выполнения условий настоящего Регламента.
- 4.2.5 В целях защиты прав на Активы требовать всякого устранения нарушения таких прав в соответствии с законодательством РФ, включая право на судебную защиту нарушенных прав.
- 4.2.6 Получать Вознаграждение, предусмотренное настоящим Регламентом и Договором, а также возмещение всех необходимых расходов, произведенных Управляющим в процессе Доверительного управления Активами в соответствии с настоящим Регламентом.
5. **Права и обязанности Учредителя управления**
- 5.1 **Учредитель управления обязан:**
- 5.1.1 Передать Управляющему в управление Денежные Средства и/или Ценные Бумаги, принадлежащие Учредителю управления исключительно на праве собственности и свободные от прав третьих лиц.

- 5.1.2 Своевременно выплачивать Управляющему Вознаграждение в порядке и сроки, определяемые **Приложением №2** к Договору.
- 5.1.3 Своевременно возмещать Управляющему понесенные им в связи с осуществлением Доверительного управления Активами расходы в порядке, предусмотренном Договором.
- 5.1.4 В необходимых случаях по письменному требованию Управляющего принять все необходимые меры для передачи Управляющему (путем выдачи доверенности) права подписи документов или иных полномочий, необходимых для надлежащего осуществления Доверительного управления и выполнения условий настоящего Регламента.
- 5.1.5 Учредитель управления обязан до подписания Договора заполнить Анкету по форме, установленной Управляющим.
- 5.1.6 В случае изменения данных в заполненной им Анкете в течение 7 (семи) Рабочих дней с момента таких изменений предоставить Управляющему заполненную Анкету с новыми данными и представить документы, подтверждающие такие изменения.
- 5.1.7 Представить документы, подтверждающие его налоговый статус физического лица резидента либо нерезидента, в том числе в случае изменения указанного статуса, а также по запросу Управляющего.
- 5.1.8 Учредитель управления обязан указать адрес электронной почты в Анкете. В случае отказа Учредителя управления от указания указанного адреса, Управляющий вправе отказаться от заключения Договора.
- 5.2 **Учредитель управления вправе:**
- 5.2.1 Получать общедоступную информацию о деятельности и финансовом состоянии Управляющего.
- 5.2.2 Запрашивать и получать от Управляющего информацию о правах инвесторов, гарантиях прав, о защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг в соответствии с законодательством РФ о защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг, включая информацию, предусмотренную статьей 6 Закона № 46-ФЗ от 5 марта 1999 года "О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг".
- 5.2.3 Осуществлять частичное или полное изъятие Активов из Доверительного управления за вычетом расходов и Вознаграждения Управляющего и в соответствии с настоящим Регламентом и требованиями применимого законодательства РФ.
- 5.2.4 Получать и запрашивать отчетность о деятельности Управляющего по осуществлению Доверительного управления Активами Учредителя управления в соответствии с разделом 13 настоящего Регламента, а также законодательством РФ.
- 5.2.5 Осуществлять пополнение Активов в порядке, предусмотренном Договором и настоящим Регламентом.
- 5.3 **Учредитель управления не вправе:**
- 5.3.1 Вмешиваться в оперативную деятельность Управляющего по осуществлению Доверительного управления Активами Учредителя управления за исключением случаев, установленных законодательством РФ и Договором.
6. **Объединение счетов**
- 6.1 Настоящим Учредитель управления соглашается с тем, что:

- 6.1.1 В случае, если это применимо по существу Инвестиционной стратегии или Стандартной инвестиционной стратегии, на одном или нескольких Банковских Счетах Управляющего могут учитываться Денежные Средства, входящие в состав Активов Учредителя управления и других учредителей управления, которым Управляющий оказывает услуги по доверительному управлению.
- 6.1.2 В случае, если это применимо по существу Инвестиционной стратегии или Стандартной инвестиционной стратегии, на одном или нескольких Счетах Депо Управляющего в Депозитариях / на лицевых счетах в соответствующих реестрах эмитентов, могут учитываться Ценные Бумаги, входящие в состав Активов Учредителя управления и других учредителей управления, которым Управляющий оказывает услуги по доверительному управлению.
- 6.1.3 Для совершения сделок и операций с Ценными Бумагами, входящими в состав Активов Учредителя управления, с привлечением брокеров, в том числе уполномоченных дилеров, Активы Учредителя управления будут учитываться на одном или нескольких счетах Управляющего у брокеров в соответствии с утвержденным брокером порядком ведения внутреннего учета сделок и операций с ценными бумагами профессиональными участниками. Учредитель Управления дает согласие на использование Управляющим для целей совершения сделок и операций с Ценными Бумагами, входящими в состав Активов Учредителя управления, брокеров из числа аффилированных лиц Управляющего, определяемых согласно действующему законодательству РФ.
- 6.2 Учет Ценных Бумаг и Денежных Средств Учредителя управления вместе с ценными бумагами и денежными средствами других учредителей управления на счетах, открытых Управляющим для обособленного учета средств нескольких учредителей управления, может привести к возникновению рисков:
- усложнения процесса подтверждения прав Учредителя управления на Ценные Бумаги в соответствии со статьями 28 и 29 Федерального закона РФ от 22 апреля 1996 г. № 39-ФЗ "О рынке ценных бумаг" (с изменениями и дополнениями) по причине того, что на Счете Депо Управляющего / лицевом счете Управляющего в реестре в совокупности учитываются Ценные Бумаги нескольких учредителей управления с указанием общего количества ценных бумаг на счете, без разбивки по учредителям управления;
 - усложнения процесса документального подтверждения расходов (доходов) Учредителя управления для определения налоговой базы, исчисления и уплаты налогов с доходов по операциям с Ценными Бумагами в соответствии с Налоговым кодексом РФ в виду того, что отчеты брокеров (уполномоченных дилеров) содержат сведения по сделкам и операциям с ценными бумагами, принадлежащими нескольким учредителям управления, без разбивки по отдельным учредителям управления.
- 6.3 Управляющий при осуществлении деятельности по Доверительному управлению Ценными Бумагами обязан соблюдать установленный порядок внутреннего учета операций с Активами Учредителя управления и ценными бумагами и денежными средствами других учредителей управления, обеспечивающих обособленный учет Активов Учредителя управления и операций с ними от операций со средствами других учредителей управления и самого Управляющего.
- 6.4 В целях соблюдения установленных законодательством РФ требований к разделению средств Управляющего и средств учредителей управления и обеспечению прав учредителей управления Управляющий обязан:

- обеспечить ведение обособленного внутреннего учета денежных средств и ценных бумаг по каждому договору доверительного управления с учредителем управления;
 - обеспечить ведение обособленного внутреннего счета по каждому договору доверительного управления с учредителем управления.
- 6.5 Методика распределения между учредителями управления ценных бумаг и/или денежных средств, полученных Управляющим в результате совершения сделки за счет средств разных учредителей управления, утверждается Управляющим.
- 7. Порядок приема, передачи и вывода активов из Доверительного управления**
- 7.1 Учредитель управления намеревается передать Управляющему Активы в течение трех месяцев со дня подписания Договора.
- 7.2 Передача Денежных Средств осуществляется Учредителем управления путем их перевода на Банковский Счет Управляющего, а передача Ценных Бумаг – путем их перевода на Счет Депо Управляющего или Лицевой Счет Управляющего, открытый в системе ведения реестра владельцев ценных бумаг. Реквизиты для зачисления Денежных Средств и Ценных Бумаг Учредителя управления передаются Управляющим Учредителю управления при заключении Договора.
- 7.3 Количество, наименование эмитента, номинальная стоимость, стоимость приобретения Ценных Бумаг Учредителем управления, дата составления, срок погашения Ценных Бумаг, а также сумма Денежных Средств, передаваемых Учредителем управления Управляющему, отражается в Акте передачи Активов (**Приложение №5**).
- 7.4 Акт передачи Активов подписывается Сторонами в день, когда соответствующий банк сможет предоставить выписку о зачислении Денежных Средств Учредителя управления на счет Управляющего, и/или в день, когда соответствующий Депозитарий и/или регистратор сможет предоставить выписку о зачислении Ценных Бумаг Учредителя управления на Счет Депо и/или лицевой счет Управляющего. Датой поступления Активов для целей Доверительного управления являются:
- для бездокументарных Ценных Бумаг, а также для документарных Ценных Бумаг, права на которые учитываются в Депозитарии: Рабочий день, являющийся датой внесения приходной записи на Лицевой счет или Счет Депо.
 - для документарных Ценных Бумаг, не учитываемых в Депозитарии: Рабочий день, являющийся датой подписания Сторонами Акта передачи Активов.
 - для Денежных Средств: Рабочий день, являющийся датой зачисления Денежных Средств на Банковский Счет.
- 7.5 Если Учредитель управления не осуществил действия, указанные в пункте 7.1 настоящего Регламента, то Управляющий оставляет за собой право в одностороннем порядке отказаться от исполнения Договора в соответствии с пунктом 16.3 настоящего Регламента.
- 7.6 Не позднее чем через 1 (один) Рабочий день после подписания Акта передачи Активов Управляющий обязан составить и подписать Акт оценки Активов (**Приложение № 6**), в котором должны быть отражены:
- все Активы Учредителя управления, зафиксированные в Акте передачи Активов, включая Денежные Средства;
 - цены Ценных Бумаг на дату подписания Акта оценки Активов;

- стоимость Активов на дату подписания Акта оценки Активов.

В случае передачи Учредителем управления Управляющему или возврата Управляющим Учредителю управления только Денежных Средств, Акт оценки Активов не подписывается.

- 7.7 Не позднее чем через 1 (один) Рабочий день после подписания Акта оценки Активов Управляющий передает 1 (один) экземпляр Акта оценки Активов Учредителю управления.
- 7.8 Не позднее чем через 2 (два) Рабочих дня с момента получения Учредителем управления экземпляра Акта оценки Активов, Учредитель управления сообщает свои возражения по Акту оценки Активов, если таковые имеются, Управляющему.
- 7.9 Если Управляющий в течение 2 (двух) Рабочих дней с момента получения Учредителем управления копии Акта оценки Активов не получил возражения, то считается, что возражения отсутствуют и Акт оценки Активов принят Учредителем управления.
- 7.10 Если Стороны не приходят к согласию относительно оценки Активов, либо части Активов, Управляющий возвращает такие Активы Учредителю управления по реквизитам, указанным в **Приложение №7** к Договору, при этом каждая из Сторон имеет право в одностороннем порядке отказаться от исполнения Договора в соответствии с пунктом 16.3 настоящего Регламента.
- 7.11 Если Учредитель управления передает Активы Управляющему не одновременно, а траншами, то, по желанию Учредителя управления, Акты передачи Активов подписываются после каждого транша или подписывается один Акт передачи Активов после последнего транша. В последнем случае в Акте передачи Активов должны быть отражены все транши.
- 7.12 Учредитель управления вправе передавать дополнительные Активы в Доверительное управление Управляющему в соответствии с порядком передачи Активов, предусмотренном в настоящем Регламенте.
- 7.13 Учредитель управления вправе вывести Активы, либо часть Активов из Доверительного управления в период действия Договора в порядке, предусмотренном настоящим Регламентом.
- 7.14 В случае вывода Активов или их части из управления Учредитель управления, не позднее, чем за 5 (пять) Рабочих дней до предполагаемой даты вывода Активов или их части, направляет Управляющему Уведомление о выводе Активов, по форме, указанной в **Приложении №7** к Договору, где в обязательном порядке указываются:
- реквизиты для перевода/вывода Активов (Учредитель управления вправе сослаться на реквизиты, указанные в **Приложении №7**);
 - сумма Денежных Средств и/или наименование и количество Ценных Бумаг, которые Учредитель управления намеревается вывести из Доверительного управления;
 - в Уведомлении о выводе Активов может быть сделана запись «все денежные средства», «все ценные бумаги» или «все денежные средства и ценные бумаги».
- 7.15 Управляющий обязан совершить действия, требуемые от Управляющего в соответствии с Уведомлением о выводе Активов:
- если в системе обособленного внутреннего учета Денежных Средств и Ценных Бумаг Управляющего в отношении Учредителя управления есть необходимая

сумма денежных средств, то Управляющий в течение 5 (пяти) Рабочих дней с момента получения Уведомлением о выводе Активов переводит такую сумму по реквизитам, указанным Учредителем управления;

- если в системе обособленного внутреннего учета Денежных Средств и Ценных Бумаг Управляющего в отношении Учредителя управления нет необходимой суммы денежных средств, то Управляющий в течение 5 (пяти) Рабочих дней с момента получения Уведомлением о выводе Активов продает необходимое количество Ценных Бумаг и переводит Учредителю управления, полученные от продажи Ценных Бумаг денежные средства;
 - если Учредитель управления хочет вывести Активы в виде Ценных Бумаг, то Управляющий обязан в течение 5 (пяти) Рабочих дней с момента получения Уведомлением о выводе Активов сделать соответствующие распоряжения и/или передать соответствующие передаточные распоряжения Депозитариям и/или регистраторам.
- 7.16 В случае если Учредитель управления не указывает реквизиты для вывода Активов (части Активов), такое Уведомление о выводе Активов или их части не принимается Управляющим к исполнению. Уведомление о выводе Активов не исполняется, если указанные в Уведомлении о выводе Активов реквизиты для вывода Активов (части Активов) некорректны или надлежащее исполнение Уведомления о выводе Активов может быть затруднено.
- 7.17 При частичном выводе Активов Управляющий вправе удержать Вознаграждение.
- 7.18 В случае досрочного расторжения (прекращения) Договора Учредителем управления по любым основаниям, Вознаграждение Управляющего рассчитывается в соответствии с **Приложением №2** к Договору.
- 7.19 Активы (либо их часть) считаются возвращенными Учредителю управления с даты списания Денежных Средств с Банковского Счета Управляющего, и/или с даты списания Ценных Бумаг Учредителя управления со Счета Депо и/или лицевого счета Управляющего.
- 8. Вознаграждение**
- 8.1 За услуги, оказываемые по Договору, Учредитель управления выплачивает Управляющему Вознаграждение, рассчитываемое в соответствии с **Приложением №2** к Договору.
- 8.2 Размер Вознаграждения Управляющего отражается в Отчете Управляющего.
- 8.3 Порядок выплаты Вознаграждения Управляющего и возмещения расходов Управляющего установлен в пунктах 5, 6 и 7 **Приложения №2** к Договору.
- 9. Необходимые расходы и налогообложение**
- 9.1 К необходимым расходам относятся расходы, указанные в пункте 4 **Приложения №2** к Договору.
- 9.2 Управляющий имеет право на возмещение необходимых расходов в порядке, указанном в **Приложении №2** к Договору.
- 9.3 В случае невозможности удержания Управляющим необходимых расходов, связанных с исполнением Договора из Активов, Учредитель управления обязуется возместить указанные расходы в течение 5 (пяти) Рабочих дней после получения от Управляющего письменного уведомления об этом и выставления счета.
- 9.4 Учредитель управления в случаях, предусмотренных законодательством РФ, несет ответственность за уплату налогов в отношении доходов, полученных в рамках Договора.

- 9.5 Управляющий выполняет обязанности налогового агента в соответствии с законодательством РФ.
- 9.6 Расчет дохода по операциям с Активами производится Управляющим с использованием метода FIFO (First In - First Out).
- 9.7 Управляющий не несет ответственности за неверный расчет, удержание и перечисление в бюджет налогов, если неверный расчет, на основании которого было проведено удержание и перечисление в бюджет налогов, был произведен вследствие неисполнения Учредителем управления обязанности подтверждения/изменения статуса налогового резидента/не-резидента, как это предусмотрено пунктом 5.1.7 настоящего Регламента.

10. Ответственность Сторон

- 10.1 При невыполнении или ненадлежащем выполнении одной из Сторон своих обязательств по Договору другая Сторона вправе требовать:
- надлежащего исполнения обязательств;
 - безвозмездного исправления последствий невыполнения или ненадлежащего выполнения положений Договора об инвестиционных ограничениях;
 - возмещения убытков;
 - расторжения Договора.
- 10.2 Ни одна из Сторон не будет нести ответственность за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязательств по Договору, если это будет являться следствием обстоятельств непреодолимой силы, указанных в разделе 11 настоящего Регламента или следствием неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств по Договору другой Стороной.
- 10.3 В случае не уведомления или несвоевременного уведомления Управляющего об изменениях реквизитов и иных сведений Учредителя управления в соответствии с положениями пунктов 3.7, 5.1.5 или 5.1.6 настоящего Регламента Управляющий не несет ответственности за ненадлежащее исполнение принятых на себя обязательств и не возмещает убытки.
- 10.4 Управляющий не несет ответственности за убытки Учредителя управления, возникшие в результате:
- невыполнения или ненадлежащего выполнения эмитентом Ценных Бумаг своих обязательств по погашению Ценных Бумаг, выплате доходов по Ценным Бумагам, иных действий эмитента или уполномоченных им лиц;
 - неправомерного удержания эмитентом налогов или любых других денежных сумм из суммы начисленных дивидендов;
 - невыполнения или ненадлежащего выполнения лицом, выдавшим не эмиссионные Ценные Бумаги, своих обязательств по оплате (погашению) Ценных Бумаг, выплате причитающихся по ним доходов, иных действий такого лица или уполномоченных им лиц;
 - изменения стоимости Ценных Бумаг;
 - приобретения или реализации Активов (части Активов), в виде Ценных Бумаг, не по лучшей цене, существовавшей в момент, до или после совершения сделки;
 - снижения стоимости Активов Учредителя управления в результате переоценки стоимости Ценных Бумаг, проводимой Управляющим в соответствии с требованиями законодательства, нормативными актами и

иными правилами, Договором и правилами Управляющего внутреннего учета операций с Ценными Бумагами;

- действия или бездействия Управляющего, обоснованно полагавшегося на письменные распоряжения Учредителя управления и/или документы, предоставленные Учредителем управления, или на отсутствие таковых;
 - сбоев в работе электронных систем связи;
 - действий органов исполнительной, законодательной и судебной власти, прямо или косвенно снижающих стоимость или доходность Активов;
 - досрочного изъятия Учредителем управления всех или части Активов из Доверительного управления;
 - действий, упущений или задержек в исполнении своих обязательств Учредителем управления, в том числе в результате не предоставления, несвоевременного предоставления Учредителем управления документов, предоставление которых предусмотрено Договором;
 - действий или бездействий центральных банков, органов исполнительной власти или иных органов, осуществляющих политику на финансовых рынках, как российских, так и зарубежных, повлекших за собой существенное изменение стоимости финансовых инструментов, изменение их ликвидности;
 - иных действий/бездействий третьих лиц, которые были вне пределов контроля Управляющего.
- 10.5 Учредитель управления уведомлен о возможных рисках по инвестированию средств на рынке ценных бумаг, которые приведены в Декларации о рисках (**Приложение №3** к Договору) и выражает свое согласие с тем, что ответственность за неблагоприятные последствия (в том числе за убытки Учредителя управления), сопряженные с рисками, указанными в Декларации о рисках, не может быть и не будет возложена на Управляющего, за исключением случаев, когда такие неблагоприятные последствия были вызваны недобросовестностью Управляющего или его действиями, не соответствующими интересам Учредителя управления.
- 10.6 Управляющий не несет перед Учредителем управления ответственности по возмещению упущенной выгоды.
- 10.7 Возмещению Управляющим подлежат убытки Учредителя управления, возникшие в процессе управления Активами в результате действий Управляющего, совершенных с превышением предоставленных Договором полномочий.
- 11. Форс-мажорные обстоятельства**
- 11.1 Стороны не несут ответственности за частичное или полное неисполнение своих обязательств по Договору, если докажут, что надлежащее исполнение обязательств оказалось невозможным вследствие обстоятельств непреодолимой силы, то есть чрезвычайных и непредотвратимых при данных условиях, которые непосредственно повлияли на исполнение обязательств по Договору. К таким обстоятельствам, в том числе, относятся:
- стихийные бедствия;
 - катастрофы;
 - массовые социальные волнения и войны;

- действия регуляторов, центральных банков или органов государственной власти, в том числе иностранных государств, оказывающие существенное негативное влияние на деятельность Управляющего, привлеченного им брокера, суб-брокера, банковской или клиринговой организации или биржи;
 - банкротство иностранного брокера, биржи или клиринговой организации;
 - изменения в денежно-кредитной политике центральных банков России или иностранных государств, оказывающие существенное влияние на состояние российского или мировых финансовых рынков и/или
 - изменения законодательства.
- 11.2 Сторона, для которой создавалась невозможность исполнения обязательств по Договору по причинам, указанным в пункте 11.1 настоящего Регламента, обязана в течение 10 (десяти) Рабочих дней письменно известить другую Сторону о наступлении указанных выше обстоятельств. Несвоевременное извещение (или не извещение) о наступлении таких обстоятельств лишает Сторону права ссылаться на них в будущем.
- 11.3 Если действие указанных в пункте 11.1 настоящего Регламента обстоятельств сделает невозможным для Стороны исполнение ее обязанностей по Договору в течение более чем 60 (шестидесяти) календарных дней, то каждая из Сторон будет вправе расторгнуть Договор. В этом случае ни одна из Сторон не будет иметь права требовать от другой Стороны возмещения убытков.

12. Конфиденциальность

- 12.1 Ни одна из Сторон Договора не имеет права, кроме как по требованию компетентного органа государственной власти или судебного органа в течение срока действия и после прекращения действия Договора в течение 3 (трех) лет, разглашать какому-либо лицу, не уполномоченному одной из Сторон, информацию, относящуюся к Договору, за исключением информации, которая может быть получена из общедоступных источников.
- 12.2 Положения пункта 12.1 настоящего Регламента не распространяются на лица, с которыми Управляющий заключил соглашение о порядке и условиях обработки персональных данных, а также на лицо, с которым Управляющий, в целях осуществления деятельности по доверительному управлению паевыми инвестиционными фондами заключил (заключит) договор (договоры) о ведении реестра владельцев инвестиционных паев, наименование и место нахождения которого указаны (будут указаны) в правилах доверительного управления паевыми инвестиционными фондами, утвержденных Управляющим.
- 12.3 Учредитель управления дает свое согласие на предоставление Управляющим своих персональных данных указанным лицам и уведомляется о своем праве в любое время отозвать свое согласие на обработку персональных данных.

13. Отчетность

- 13.1 Управляющий предоставляет Учредителю управления отчет о деятельности Управляющего по управлению Активами, содержащий информацию, предусмотренную нормативными правовыми актами РФ («Отчет Управляющего»), в том числе информацию:
- 13.1.1 сведения о динамике ежемесячной доходности инвестиционного портфеля Учредителя управления за весь период доверительного управления;
- 13.1.2 сведения о стоимости Активов Учредителя управления, определенной на конец каждого месяца, за период доверительного управления;

- 13.1.3 В случае если в соответствии с Инвестиционным профилем или Стратегией управления доходность инвестиционного портфеля Учредителя управления поставлена в зависимость от изменения индекса или иного целевого показателя, Отчет должен содержать динамику ежедневного изменения стоимости инвестиционного портфеля в сопоставлении с динамикой изменения указанного индекса или иного целевого показателя;
- 13.1.4 Сведения о депозитарии (депозитариях), регистраторе (регистраторах), осуществляющих учет прав на ценные бумаги Учредителя управления, находящиеся в доверительном управлении, в том числе полное наименование, идентификационный номер налогоплательщика (ИНН), основной государственный регистрационный номер (ОГРН) и адрес места нахождения;
- 13.1.5 Сведения об иностранной организации (иностранных организациях), осуществляющей (осуществляющих) учет прав на ценные бумаги клиента, находящиеся в доверительном управлении, в том числе полное наименование на иностранном языке, международный код идентификации (при наличии) и адрес места нахождения;
- 13.1.6 Наименование и адрес места нахождения кредитной организации (кредитных организаций), в которой (которых) Управляющему открыт (открыты) банковский счет (банковские счета) для расчетов по операциям, связанным с доверительным Активами Учредителя управления;
- 13.1.7 Сведения о брокере (брокерах) и (или) иных лицах, которые совершают по поручению Управляющего сделки, связанные с Активами Учредителя управления;
- 13.1.8 Информацию по видам всех расходов, понесенных Управляющим в связи с осуществлением доверительного управления по Договору в отчетном периоде и возмещенных (подлежащих возмещению) за счет имущества Учредителя управления, а также информацию о вознаграждении, выплаченном (подлежащим выплате) Управляющему за отчетный период, с приведением расчета его размера;
- 13.1.9 В случае осуществления Управляющим в отчетном периоде прав голоса по ценным бумагам Учредителя управления Управляющий указывает в Отчете, по каким ценным бумагам он голосовал на общем собрании владельцев ценных бумаг с указанием выбранного им варианта голосования по каждому вопросу повестки дня.
- 13.1.10 об операциях по передаче Учредителем управления в Доверительное управление и возврате ему Активов за период времени, исчисляемый с даты, на которую был сформирован предыдущий Отчет Управляющего (даты заключения Договора, если Отчет Управляющего не выдавался), до даты формирования предоставляемого Отчета Управляющего (даты, указанной в письменном запросе Учредителя управления);
- 13.1.11 об Активах, принадлежащих Учредителю управления на дату формирования Отчета Управляющего, и их оценочной стоимости. Оценочная стоимость Активов определяется в соответствии с утвержденной Управляющим Методикой оценки стоимости Активов;
- 13.1.12 По письменному запросу Учредителя управления Управляющий обязан в срок, не превышающий 10 рабочих дней со дня получения запроса, предоставить Учредителю управления информацию об инвестиционном портфеле Учредителя управления, его стоимости, а также о сделках, совершенных за счет этого инвестиционного портфеля. Такая информация предоставляется на дату, указанную в запросе Учредителя управления, а если дата не указана - на дату получения запроса Управляющим;

- 13.1.13 Информация о сделках, совершенных за счет имущества Учредителя управления, предоставляется в объеме и за период, указанный в запросе Учредителя управления. Требования настоящего пункта не распространяются на информацию, содержащуюся в документах и записях, в отношении которых истек срок хранения.
- 13.2 Отчет Управляющего предоставляется Учредителю управления не реже одного раза в месяц, не позднее 15 (пятнадцатого) числа месяца, следующего за отчетным. Отчет Управляющего предоставляется Учредителю управления в случае прекращения Договора в течение 15 (пятнадцати) Рабочих дней, следующих после даты прекращения Договора.
- 13.3 В отношении прекращенных договоров доверительного управления Управляющий представляет лицу, с которым прекращен такой договор, по его письменному запросу информацию в отношении его инвестиционного портфеля, если срок хранения такой информации не истек.
- 13.4 Отчет Управляющего направляется по электронному адресу Учредителя управления, указанному в Анкете Учредителя управления. Отчет Управляющего также по письменному запросу Учредителя управления может предоставляться Учредителю управления и на бумажном носителе.
- 13.5 Обязанность Управляющего по предоставлению Отчета Управляющего, предусмотренная разделом 13 настоящего Регламента, считается исполненной после направления соответствующего Отчета Управляющего по электронной почте на адрес, указанный в Анкете Учредителя управления.
- 13.6 Учредитель управления вправе направлять Управляющему возражения на полученные Отчеты Управляющего в течение 5 (пяти) Рабочих дней, следующих за днем предоставления Управляющим Учредителю управления соответствующего Отчета. Отчет управляющего считается принятым Учредителем управления, если по истечении 5 (пяти) Рабочих дней, следующих за днем предоставления Управляющим Учредителю управления соответствующего Отчета Управляющего, Управляющий не получил от Учредителя управления в письменной форме мотивированные замечания и возражения по предоставленному Отчету. В случае получения замечаний и возражений Учредителя управления к Отчету Управляющего, Управляющий в срок не позднее 5 (пяти) Рабочих дней направляет Учредителю управление пояснения к такому Отчету. Если по истечении 3 (трех) Рабочих дней, следующих за днем передачи Управляющим пояснения, Управляющий не получил от Учредителя управления в письменной форме замечания и возражения к предоставленному пояснению, Отчет Управляющего считается принятым Учредителем управления. В случае если Управляющий получил от Учредителя управления возражения к предоставленному пояснению, Стороны принимают все меры чтобы разрешить такой спор. В случае не достижения согласия Стороны решают спор в соответствии Договором и законодательством РФ.

Принятие отчетности Учредителем управления может рассматриваться в случае спора как одобрение действий Управляющего и согласие с результатами, которые были отражены в принятой отчетности. Возражения Учредителя управления по прошедшим отчетным периодам не принимаются.

- 13.7 Управляющий хранит копию предоставленных Учредителю управления отчетов, а также поступивших от Учредителя управления возражений и ответов на них, в течение пяти лет.

Управляющий по требованию Учредителя управления или лица, бывшего Учредителем управления, предоставляет ему копию ранее предоставленного

отчета. Копия предоставляется не позднее 10 (десяти) рабочих дней со дня получения Управляющим соответствующего требования. Управляющий вправе потребовать плату за предоставление копии отчета на бумажном носителе. Размер платы за предоставление копии отчета не может быть выше суммы расходов на ее изготовление.

- 13.8 В соответствии с законодательством о применении контрольно-кассовой техники, при осуществлении расчетов, Управляющий направляет Учредителю управления кассовые чеки в электронной форме на адрес электронной почты Учредителя управления, указанный в Анкете.

14. Инвестиционная стратегия

- 14.1 Управляющий и Учредитель управления письменно согласовывают Стратегию инвестирования, в соответствии с которой Управляющий будет осуществлять Доверительное управление Активами Учредителя управления по Договору. Стратегия инвестирования должна определяться с учетом Инвестиционного профиля Учредителя управления. Учредитель управления вправе выбрать одну из Стандартных инвестиционных стратегий.
- 14.2 Стратегия инвестирования содержит перечень объектов Доверительного управления, в которые будут инвестированы средства, переданные Учредителем управления Управляющему в рамках настоящего Договора, а также иную информацию, в соответствии с требованиями законодательства РФ.
- 14.3 Управляющий при исполнении настоящего Договора руководствуется выбранной Учредителем управления Стратегией инвестирования.
- 14.4 В течение всего срока действия Договора по согласованию с Управляющим Учредитель управления имеет право выбрать другую Стратегию инвестирования для осуществления Доверительного управления Активами.

15. Информированность Учредителя управления

- 15.1 Учредитель управления ознакомлен с порядком возврата Управляющим Учредителю управления Ценных Бумаг и/или Денежных Средств, поступивших Управляющему после расторжения Договора (**Приложение №4** к Договору).

16. Срок действия и порядок расторжения Договора

- 16.1 Договор вступает в силу с даты его подписания Сторонами и действует в течение 1 (одного) года с даты его подписания. Договор считается продленным на каждый последующий календарный год, если ни одна из Сторон за 10 (десять) Рабочих дней до истечения срока действия Договора письменно не заявила другую Сторону о своем намерении прекратить действие Договора. Срок Договора не может быть меньше Инвестиционного горизонта Учредителя управления. В случае, если срок действия Договора заканчивается ранее истечения Инвестиционного горизонта, указанного в Инвестиционном профиле Учредителя управления, Договор считается автоматически продленным до даты истечения срока Инвестиционного горизонта.
- 16.2 Договор может быть расторгнут в любой момент по соглашению Сторон.
- 16.3 Каждая из Сторон имеет право в одностороннем порядке отказаться от исполнения Договора до истечения срока его действия. В таком случае Договор считается расторгнутым по истечении 30 (тридцати) Рабочих дней от даты направления одной из Сторон письменного уведомления другой Стороне о своем намерении в одностороннем порядке отказаться от исполнения Договора, или после полного вывода Активов Учредителя управления, в зависимости от того, какое событие наступит позже.

- 16.4 При расторжении Договора, Управляющий исполняет обязательства по выводу Активов в срок, предусмотренный пунктом 7.15 настоящего Регламента.
- 16.5 При расторжении (прекращении) Договора, Управляющий осуществляет передачу Учредителю управления всех Активов, включая сумму полученного дохода от их размещения (с учетом обязательств принятых на себя Управляющим в соответствии с Договором), а также всех прав требований к третьим лицам, всей необходимой документации, подтверждающей действительность вышеперечисленных прав, и всей прочей документации, полученной в ходе реализации Договора, на дату расторжения Договора.
- 16.5.1 Управляющий обязан передать Учредителю управления ценные бумаги и/или денежные средства, полученные Управляющим после прекращения Договора в связи с осуществлением управления ценными бумагами в интересах этого лица в период действия указанного Договора, в течение 10 (десяти) рабочих дней с даты получения соответствующих ценных бумаг и/или денежных средств.
- 16.5.2 После прекращения Договора Управляющий на следующий Рабочий день после фактического поступления денежных средств и/или ценных бумаг обязан письменно уведомить об этом Учредителя управления с приложением описания порядка действий Учредителя управления, необходимых для получения последним указанных денежных средств и/или ценных бумаг. Уведомление направляется Управляющим по адресу Учредителя управления, указанному в Анкете.
- 16.5.3 При возврате Денежных Средств и/или Ценных Бумаг, находящихся в Доверительном управлении, Управляющий вправе удержать из возвращаемых средств расходы, произведенные им (которые должны быть или будут им произведены) в связи с осуществлением им Доверительного управления.
- 16.5.4 При возврате Денежных Средств они могут быть зачислены Управляющим на расчетный счет Учредителя управления в кредитной организации или переданы в депозит нотариуса. Это будет также являться надлежащим моментом возврата Денежных Средств Учредителю управления и надлежащим исполнением Управляющим своих обязанностей по Договору. При этом Управляющий направляет уведомление Учредителю управления о передаче в депозит нотариуса.
- 16.5.5 Во всех случаях передачи Управляющим Ценных Бумаг по реквизитам счета депо (или лицевого счета), указанным Учредителем управления, при возврате Ценных Бумаг Учредитель управления обязан совершить все необходимые действия для зачисления Ценных Бумаг на свой счет депо в депозитарии или лицевой счет в держателе реестра. При отказе Учредителя Управления сообщить реквизиты счета депо (или лицевого счета) для возврата Ценных Бумаг Управляющему, последний вправе зачислить указанные Ценные Бумаги на любой известный ему счет депо (лицевой счет) Учредителя Управления либо передать в депозит нотариуса.
- 16.6 При расторжении Договора Стороны производят взаиморасчеты на дату расторжения Договора. Договор считается прекратившим действие не ранее завершения по нему всех взаимных расчетов. Фактическая сумма Вознаграждения Управляющего определяется и выплачивается в соответствии с **Приложением №2** к Договору.
- 16.7 Все расходы, связанные с передачей Управляющим Активов Учредителю управления в связи с прекращением действия Договора по инициативе Учредителя управления, несет Учредитель управления.
- 16.8 В случае выявления Управляющим расходов, связанных с исполнением Договора после прекращения Договора, Учредитель управления обязан возместить

понесенные Управляющим расходы на основании выставленного Управляющим счета и документов, подтверждающих осуществление данных расходов в течение 15 (пятнадцати) Рабочих дней после выставления Управляющим счета.

17. Заключительные положения

- 17.1 Договор регулируется и толкуется в соответствии с законодательством РФ.
- 17.2 Любые вопросы, разногласия или требования, возникающие из Договора или в связи с ним, подлежат урегулированию между Сторонами путем переговоров. При отсутствии согласия, спор между Сторонами подлежит рассмотрению в судебном порядке в соответствии с законодательством РФ.
- 17.3 Стороны вправе изменить подсудность, заключив дополнительное соглашение к Договору, если рассмотрение спора в судебном порядке будет затрагивать интересы третьих лиц, определивших иную подсудность для споров со своим участием.
- 17.4 Настоящий Регламент, а также все другие приложения, указанные в пункте 11 Договора, являются неотъемлемой частью Договора.
- 17.5 Все дополнения и изменения к Договору заключенные в письменной форме Сторонами являются действительной и неотъемлемой частью Договора.
- 17.6 Если какое-либо из положений Договора будет признано судом недействительным или каким-либо иным образом лишенным законной силы, оставшаяся часть Договора сохранится в силе, а недействительное или недействующее положение заменяется законным положением по возможности более близким по целям или действию к первоначальному положению.
- 17.7 В случае перевода Договора на иностранные языки и возникновения разночтений или каких-либо несовпадений в смысловом содержании терминов или расхождения текста на русском и иностранном языках приоритет будут иметь условия Договора, изложенные на русском языке.

УЧРЕДИТЕЛЬ УПРАВЛЕНИЯ:

УПРАВЛЯЮЩИЙ:

ООО «Алго Капитал»

Приложение №2
к Договору доверительного управления
№ ДУ _____ от _____ г.

**ПОРЯДОК РАСЧЕТА ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ
И ВОЗМЕЩЕНИЕ РАСХОДОВ УПРАВЛЯЮЩЕГО**

Термины и определения:

Стоимость финансовых активов на i-ый день отчетного периода (A_i) - Оценочная стоимость имущества, под управлением рассчитанная на i-ый календарный день отчетного периода в соответствии с приложением «Методика оценки стоимости имущества».

(Пу) - плата за управление. Определяется как процент (Sy) от средней стоимости финансовых активов за отчетный период.

(Пэ) - премия за эффективность управления. Определяется как процент ($Sэ$) от дохода учредителя управления превышающего минимальную доходность ($Smin$).

(Sy) - Ставка вознаграждения за управление, задаваемая в процентах годовых.

(Sэ) - Ставка премии за превышение минимальной доходности, задаваемая в процентах.

(Sд) - Ставка премии за достижение минимальной доходности, задаваемая в процентах.

(Smin) - Ставка минимальной доходности (пороговая ставка), при превышении которой, Управляющий удерживает премию за эффективность. Задается в процентах годовых.

Общие принципы:

Вознаграждение доверительного управляющего складывается из: Платы за управление (Пу); премии за эффективность (Пэ);

В целях расчета вознаграждения доверительного управляющего выплаты всех видов вознаграждения, осуществляющиеся за счет активов находящихся в доверительном управлении, относятся к выводу активов из доверительного управления.

Плата за управление:

$$(Пу) = \frac{\sum_{i=0}^n (A_i)}{365} \times \frac{(Sy)}{100}$$

Начисление платы за управление производится ежеквартально. При этом первым (0) и последним (n) днем отчетного периода является первый и последний календарный день квартала.

Премия за эффективность. Премия за эффективность может состоять из двух частей: премия за достижение пороговой доходности и определяется как процент Sд от дохода соответствующего пороговой доходности; премия за превышение пороговой доходности и определяется как процент Sэ от дохода превышающего пороговую доходность. Расчет вознаграждения за эффективность определяется по итогам отчетного года с ежеквартальными промежуточными начислениями. Для К-го квартала отчетного года:

А. Определяем доход (D), полученный учредителем управления с начала отчетного года по последний календарный день К-го квартала.

$$D = A_{кон} - A_{нач} + \sum OUT - \sum IN, \text{ где}$$

$A_{\text{кон}}$ - стоимость финансовых активов на последний календарный день К-ого квартала.

Если первая передача имущества в управление состоялась в отчетном году тогда:

$A_{\text{нач}}$ - Оценочная стоимость переданного имущества за дату первой передачи.

ΣOUT и ΣIN - Сумма оценочной стоимости выведенного (переданного) имущества за период между датой первой передачей имущества (исключая) и календарной датой конца К-ого квартала (включая).

В противном случае:

$A_{\text{нач}}$ - стоимость финансовых активов на последний календарный день года предшествующего отчетному.

ΣOUT и ΣIN - Сумма оценочной стоимости выведенного (переданного) имущества за период с начала года по календарную дату конца К-ого квартала включительно.

Б. Определяем доходность, полученную в результате управления.

$$R = \left\{ \prod_{i=i_0+1}^n \frac{(A_i + \text{OUT}_i)}{A_{i-1} + \text{IN}_i} - 1 \right\} \times \frac{365 \times 100}{T}$$

где OUT_i , IN_i оценочная стоимость выведенного (переданного имущества) в течении i-ого дня.

T - количество календарных дней ($T = T_n - T_{i_0}$).

A_i - Стоимость финансовых активов на дату T_i .

Если первая передача имущества в управление состоялась в отчетном году тогда:

i_0 - соответствует дню первой передачи имущества в управление, а

A_{i_0} - равна оценочной стоимости переданного в этот день имущества.

В противоположном случае:

i_0 - соответствует последнему календарному дню года, предыдущего отчетному.

A_{i_0} - равна стоимости финансовых активов на этот день имущества.

В. Определяем премию за эффективность за период с начала отчетного года по конец К-ого квартала ($\Pi_{\text{э}1, \text{к}}$).

В случае если $R > S_{\text{min}}$

(1) $\Pi_{\text{э}1, \text{кп}} = D * (R - S_{\text{min}}) / R * S_{\text{э}}$ - От превышения пороговой доходности

(2) $\Pi_{\text{э}1, \text{кд}} = D * S_{\text{min}} / R * S_{\text{д}}$ - Для части за достижение пороговой доходности

(3) $\Pi_{\text{э}1, \text{к}} = \Pi_{\text{э}1, \text{кп}} + \Pi_{\text{э}1, \text{кд}}$ - Без учета пороговой доходности

В противном случае

$$\Pi_{\text{э}1, \text{к}} = 0$$

Г. Определяем промежуточную премию за эффективность за К-ый квартал отчетного года ($\Pi_{\text{э} \text{к}}$).

В случае если

$$\Pi_{\text{э}1, \text{к}} - \sum_{j=1}^{k-1} \Pi_{\text{э}j} - \Pi_{\text{э} \text{пред}} > 0$$

то

$$П_{э К} = П_{э 1,К} - \sum_{j=1}^{К-1} П_{э j} - П_{э пред}$$

В противном случае:

$$П_{э К} = 0$$

Где $П_{э j}$ - промежуточная премия за эффективность за j -ый квартал отчетного года.

$П_{э пред}$ - Избыточно начисленная премия за эффективность на конец года, предыдущего отчетному.

Д. Для последнего квартала (К = 4) пересчитывается избыточно начисленная премия за эффективность $П_{э пред}$, которая будет действовать в течение года следующего за отчетным.

В случае если

$$П_{э 1,4} - \sum_{j=1}^4 П_{э j} - П_{э пред} + MIN(D, 0) * Sэ < 0$$

то

$$П_{э пред} = П_{э пред} - \left(П_{э 1,4} - \sum_{j=1}^4 П_{э j} \right) - MIN(D, 0) * Sэ$$

В противном случае $П_{э пред} = 0$

Расчет вознаграждения:

1. Управляющий самостоятельно рассчитывает свое вознаграждение и сумму возмещаемых расходов и удерживает их из Активов Учредителя управления по итогам Отчетного периода. Управляющий удерживает указанные расходы и вознаграждение не позднее 20-го числа месяца, следующего за Отчетным периодом.
2. Решение о начислении и удержании вознаграждения Управляющего может быть принято Управляющим в следующих случаях:
 - по итогам каждого квартала;
 - в момент вывода или частичного вывода Активов Учредителя управления из управления;
 - в момент окончания срока действия или отказа от настоящего Договора одной из сторон Договора.
3. Вознаграждение Управляющего состоит из двух частей:
 - 3.1. **Плата за управление.** Управляющий имеет право на получение вознаграждения в размере, установленном в данном Приложении к настоящему Договору, от среднегодовой стоимости активов нарастающим итогом с начала каждого текущего расчетного периода и по окончании текущего отчетного периода расчета, пропорционально истекшим календарным дням расчетного периода.
 - 3.2. **Премия за эффективность управления.** Учредитель управления обязуется выплатить Управляющему премию за эффективность управления в размере, установленном в данном Приложении к настоящему Договору. Указанная премия может рассчитываться (1) от суммы превышения пороговой доходности; (2) за

достижение пороговой доходности, (3) без учета пороговой доходности (пороговая доходность равна нулю), (4) иными способами. Если иное не предусмотрено Договором и данным Приложением к нему, в случае истечения срока действия либо досрочного прекращения настоящего Договора, премия за эффективность управления взимается за период с даты окончания предыдущего Отчетного периода до даты истечения срока действия или досрочного прекращения настоящего Договора и выплачивается на момент прекращения или досрочного расторжения Договора.

4. Расходы Управляющего при осуществлении доверительного управления разделяются на:
 - 4.1. Расходы, непосредственно связанные с заключением и исполнением сделок и уплачиваемые (списываемые) безакцептно непосредственно при заключении и/или исполнении сделки или по итогам торгового дня (например: биржевые сборы, вознаграждения или комиссии, брокерские сборы, вознаграждения или комиссии, клиринговые сборы, вознаграждения или комиссии, гербовые и иные сборы, предусмотренные законодательством соответствующего государства).
 - 4.2. Суммы расходов Управляющего, понесенных не при заключении и исполнении сделок, начисляются и взимаются ежеквартально и включают в себя:
 - 4.2.1. расходы, связанные с совершением сделок с ценными бумагами, в частности: биржевые сборы (вознаграждения) по тарифам фондовых бирж и иных организаторов торговли на рынке ценных бумаг, сборы (вознаграждения) за оказание брокерских услуг по тарифам брокерских организаций, сборы (вознаграждения) за оказание клиринговых услуг по тарифам клиринговых организаций, комиссии депозитариев и проч.);
 - 4.2.2. расходы, связанные с перерегистрацией ценных бумаг в реестрах владельцев ценных бумаг и проведением операций с ценными бумагами в депозитариях в соответствии с тарифами соответствующих регистраторов и депозитариев;
 - 4.2.3. расходы, связанные с хранением и учётом прав на ценные бумаги, вплоть до момента их возврата Учредителю управления;
 - 4.2.4. расходы на оплату комиссий банка по осуществлению им функций валютного контроля по банковскому счёту открытому для ДУ, купле /продаже, конвертации валюты по тарифам соответствующей кредитной организации;
 - 4.2.5. расходы, связанные с возвратом имущества Учредителю управления при прекращении осуществления доверительного управления имуществом, а также расходы, связанные с выводом части имущества из доверительного управления;
 - 4.2.6. расходы, связанные с предоставлением Учредителю управления информации, документов, уплате госпошлины согласно законодательству РФ для защиты прав и законных интересов Учредителя управления на рынке ценных бумаг;
 - 4.2.7. иные расходы, необходимые для надлежащего исполнения Управляющим настоящего Договора.
4. Более подробная информация о расходах связанных с доверительным управлением может быть включена в Описание соответствующей Инвестиционной стратегии или Стандартной инвестиционной стратегии.
5. Все расходы Управляющего, понесенные при исполнении настоящего Договора, и начисленные в Отчетном периоде уменьшают размер дохода Учредителя управления в соответствующем Отчетном периоде.
6. При достаточности Денежных Средств на Банковском Счете Управляющий самостоятельно без получения дополнительного согласия Учредителя управления

взимает Вознаграждение и возмещает расходы не позднее 20-го числа месяца, следующего за Отчетным периодом.

7. При недостаточности Денежных Средств на Банковском Счете Управляющий имеет право продать Ценные Бумаги в количестве, достаточном для оплаты Вознаграждения и возмещения расходов, и получить сумму Вознаграждения и возмещение расходов из вырученных Денежных Средств без получения дополнительного согласия Учредителя управления.
8. В случае, если имеющихся Денежных Средств на Банковском счете и денежных средств от продажи Ценных Бумаг недостаточно для уплаты Вознаграждения Управляющего и возмещения расходов, Учредитель управления обязуется в течение 5 (пяти) Рабочих дней с момента выставления счета Управляющим оплатить недостающую сумму Вознаграждения Управляющего и возмещения расходов.
9. Вознаграждение Управляющего рассчитывается исходя из оценки Портфеля в Базовой Валюте, указанной в Описании соответствующей Инвестиционной стратегии или Стандартной инвестиционной стратегии. Уплата Вознаграждения Управляющего производится в российских рублях по официальному курсу ЦБ РФ на дату начисления соответствующих сумм Вознаграждения Управляющего. В случае, если Базовая валюта не была указана, ей признается российский рубль.
10. Ниже указано согласованное Сторонами для целей настоящего Договора Вознаграждение Управляющего в виде платы за управление Активами Учредителя управления и премии за эффективность:

Сумма инвестирования, руб.	Плата за управление, в процентах годовых	Премия за эффективность управления, в процентах	Пороговая доходность	Метод расчета премии за эффективность согласно п. 3.2
Без ограничений	%	%		(1)

Премия за эффективность управления рассчитывается от суммы дохода Учредителя управления, полученного в результате управления.

УЧРЕДИТЕЛЬ УПРАВЛЕНИЯ:

УПРАВЛЯЮЩИЙ:

ООО «Алго Капитал»

Приложение №3
к Договору доверительного управления
№ ДУ _____ от _____ г.

ДЕКЛАРАЦИЯ О РИСКАХ

Цель настоящей Декларации – предоставить Учредителю управления информацию об основных рисках, связанных с осуществлением операций на рынке ценных бумаг. Обращаем Ваше внимание на то, что настоящая Декларация не раскрывает информацию обо всех рисках на рынке ценных бумаг вследствие разнообразия возникающих на нем ситуаций. В общем смысле риск представляет собой возможность возникновения убытков при осуществлении финансовых операций в связи с возможным неблагоприятным влиянием разного рода факторов. Ниже – основные риски, с которыми будут связаны Ваши операции на рынке ценных бумаг.

I. Системный риск. Этот риск связан с функционированием фондового рынка, а также иных систем, тесно связанных с фондовым рынком (банковская система, клиринговая система и проч.) как системы в целом, 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.

II. Рыночный риск. Этот риск проявляется в неблагоприятном изменении цен (стоимости) принадлежащих Вам финансовых инструментов, в том числе из-за неблагоприятного изменения политической ситуации, резкой девальвации национальной валюты, кризиса рынка государственных долговых обязательств, банковского и валютного кризиса, обстоятельств непреодолимой силы, главным образом стихийного и военного характера, и как следствие, приводит к снижению доходности или убыткам. В зависимости от выбранной стратегии рыночный (ценовой) риск будет состоять в увеличении (уменьшении) цены финансовых инструментов. Вы должны отдавать себе отчет в том, что стоимость принадлежащих Вам финансовых инструментов может, как расти, так и снижаться, и ее рост в прошлом не означает ее роста в будущем. Следует специально обратить внимание на следующие рыночные риски:

- 1. Валютный риск** Проявляется в неблагоприятном изменении курса рубля по отношению к иностранной валюте, при котором Ваши доходы от владения финансовыми инструментами могут быть подвергнуты инфляционному воздействию (снижению реальной покупательной способности), вследствие чего Вы можете потерять часть дохода, а также понести убытки. Валютный риск также может привести к изменению размера обязательств по финансовым инструментам, связанным с иностранной валютой или иностранными финансовыми инструментами, что может привести к затруднению возможности рассчитываться по ним или к убыткам.
- 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, Вам следует внимательно отнестись к выбору и диверсификации финансовых инструментов. Кроме того, внимательно ознакомьтесь с условиями вашего взаимодействия с ООО «Алго Капитал», как Вашим Управляющим, для того, чтобы оценить расходы, с которыми будут связаны владение и операции с финансовыми инструментами и убедитесь, в том, что они приемлемы для Вас и не лишают Вас ожидаемого Вами дохода.

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

IV. Кредитный риск. Этот риск заключается в возможности невыполнения контрактных и иных обязательств, принятых на себя другими лицами в связи с операциями, связанными с Вашими Активами. 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** – третьего лица проявляется в риске неисполнения обязательств перед Вами или ООО «Алго Капитал», как вашим доверительным управляющим со стороны контрагентов, включая, но не ограничиваясь: эмитента ценных бумаг, брокера, банка, клиринговой организации или биржи. ООО «Алго Капитал» принимает меры по минимизации риска контрагента, однако не может исключить его полностью. Особенно высок риск контрагента при совершении операций, совершаемых на неорганизованном рынке, без участия клиринговых организаций, которые принимают на себя риски неисполнения обязательств.

Вы должны отдавать себе отчет в том, что хотя ООО «Алго Капитал» действует в Ваших интересах от своего имени, риски, которые оно принимает в результате таких действий, в том числе риск неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств третьих лиц перед ООО «Алго Капитал», несет Вы. Вам следует иметь в виду, что во всех случаях денежные средства учредителя управления хранятся на банковском счете, и Вы несете риск банкротства банка, в котором они хранятся. Оцените, где именно будут храниться переданные Вами ООО «Алго Капитал» активы, готовы ли Вы осуществлять операции вне централизованной клиринговой инфраструктуры.

Риск неисполнения обязательств перед Вами Вашим управляющим, риск неисполнения Вашим управляющим некоторых обязательств перед Вами является видом риска контрагента.

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

Договор может определять круг финансовых инструментов, с которыми будут совершаться операции, и сами операции, предусматривать необходимость получения дополнительного согласия с вашей стороны в определенных случаях, ограничивая, таким образом, полномочия Управляющего. Вы должны отдавать себе отчет в том, что если договор не содержит таких или иных ограничений, Управляющий обладает широкими правами в отношении переданного ему имущества – аналогичными вашим правам как собственника.

Законодательство требует хранить денежные средства Управляющего и денежные средства его клиентов – учредителей управления на разных банковских счетах, благодаря чему они защищены в случае банкротства Управляющего. Однако обычно денежные средства учредителя управления хранятся на банковском счете вместе с денежными средствами других учредителей управления и поэтому не защищены от обращения взыскания по долгам других клиентов. Для того чтобы исключить этот риск, Вы можете требовать от ООО «Алго Капитал» хранить Ваши денежные средства на отдельном счете, но в этом случае ООО «Алго Капитал» может установить дополнительное вознаграждение.

Внимательно ознакомьтесь с проектом договора для того, чтобы оценить, какие полномочия по использованию Вашего имущества будет иметь ООО «Алго Капитал», каковы правила его хранения, а также возврата.

ООО «Алго Капитал» является членом НАУФОР, к которой вы можете обратиться в случае нарушения ваших 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 Вы можете обращаться в случае нарушения Ваших прав и интересов. Помимо этого, Вы вправе обращаться за защитой в судебные и правоохранительные органы.

V. Правовой риск Связан с возможными негативными последствиями утверждения законодательства или нормативных актов, стандартов саморегулируемых организаций, регулирующих рынок ценных бумаг, или иные отрасли экономики, которые могут косвенно привести к негативным для Вас последствиям. К правовому риску также относится возможность изменения правил расчета налога, налоговых ставок, отмены налоговых вычетов и другие изменения налогового законодательства, которые могут привести к негативным для Вас последствиям.

VI. Операционный риск. Заключается в возможности причинения Вам убытков в результате нарушения внутренних процедур ООО «Алго Капитал», ошибок и недобросовестных действий его сотрудников, контрагентов или третьих лиц, сбоев в работе оборудования, программного обеспечения и иных технических средств ООО «Алго Капитал», его партнеров, инфраструктурных организаций, в том числе организаторов торгов, клиринговых организаций, а также других организаций. Операционный риск может исключить или затруднить совершение операций, повлечь совершение операций по невыгодным ценам и в результате привести к убыткам.

Ознакомьтесь внимательно с Договором для того, чтобы оценить, какие из рисков, в том числе риски каких технических сбоев, несет ООО «Алго Капитал», а какие из рисков несете Вы.

VII. Политический риск (регуляторный риск) – риск введения ограничений на совершение операций с теми или иными финансовыми инструментами, как для отдельного круга инвесторов, так и для широкого спектра участников рынка в целом. Изменение действующих параметров денежно-кредитной политики как российскими регуляторами и государственными органами, так и иностранными, может существенно повлиять на стоимость финансовых инструментов и ликвидность фондового рынка в целом, что может привести к убыткам. К данной группе рисков можно также отнести действия регуляторов, в том числе иностранных, направленные на или влекущие за собой, в той или иной мере, блокирование деятельности Управляющего, его брокера, суб-брокера, клиринговой организации или иного ограниченного или неограниченного круга лиц, выражающиеся в:

- a. Заморозке или ином ограничении прав распоряжения теми или иными активами;

- b. Вынесении запрета на совершение тех или иных операций;
- c. Изменении регулятивных требований, осложняющих или увеличивающих сроки проведения тех или иных операций.

VIII. Риски, связанные с индивидуальными инвестиционными счетами. Если заключаемый Вами договор связан с ведением индивидуального инвестиционного счета, который позволяет Вам получить инвестиционный налоговый вычет, следует учитывать, что все риски, которые упомянуты в настоящей Декларации, имеют отношение и к индивидуальным инвестиционным счетам, однако существуют особенности, которые необходимо знать для того, чтобы воспользоваться налоговыми преимуществами, которые предоставляют такие счета, и исключить риск лишиться таких преимуществ.

Существует два варианта инвестиционных налоговых вычетов:

- 1) «на взнос», по которому Вы можете ежегодно обращаться за возвратом уплаченного подоходного налога на сумму сделанного вами взноса, но должны будете уплатить подоходный налог на доход, исчисленный при закрытии индивидуального инвестиционного счета;
- 2) «на изъятие средств со счета», по которому Вы не сможете получать ежегодный возврат налога, но будете освобождены от уплаты подоходного налога при изъятии средств с индивидуального инвестиционного счета.

Обратите внимание на то, что Вы сможете воспользоваться только одним из вариантов инвестиционного налогового вычета, это значит, что если Вы хотя бы однажды воспользуетесь инвестиционным вычетом «на взнос», то не сможете воспользоваться инвестиционным вычетом «на изъятие средств», что может лишить Вас всех преимуществ этого варианта. Определите предпочтительный для Вас вариант, обсудите достоинства и недостатки каждого варианта с сотрудником ООО «Алго Капитал» и (или) сторонним консультантом, специализирующимся на соответствующих консультациях.

Вам следует иметь в виду также то, что если Вы прекратите ваш договор ранее трех лет, то не сможете воспользоваться описанными инвестиционными налоговыми вычетами, и, в случае если Вы пользовались вычетом «на взнос», вы будете обязаны вернуть государству все суммы возвращенного вам налога.

ООО «Алго Капитал» не знает о Вашем выборе варианта инвестиционного налогового вычета и не участвует в Ваших отношениях с налоговой службой.

Обращаем внимание на то, что Вы можете иметь только один индивидуальный инвестиционный счет. Открытие нескольких индивидуальных инвестиционных счетов у одного или у разных профессиональных участников рынка ценных бумаг приведет к тому, что Вы не сможете воспользоваться инвестиционным налоговым вычетом ни по одному из них.

Декларация о рисках, связанных с производными финансовыми инструментами

Цель настоящей Декларации – предоставить Вам информацию об основных рисках, связанных с производными финансовыми инструментами.

Данные инструменты (фьючерсы, форварды, опционы, свопы и др.) подходят не всем инвесторам. 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 Вас 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.

I. Рыночный риск. Помимо общего рыночного (ценового) риска, который несет инвестор, совершающий операции на рынке ценных бумаг, Вы в случае заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, будете нести риск неблагоприятного изменения цены как финансовых инструментов, являющихся базисным активом производных финансовых инструментов, так и риск в отношении активов, которые служат обеспечением.

В случае неблагоприятного изменения цены Вы можете в сравнительно короткий срок потерять средства, являющиеся обеспечением производных финансовых инструментов. При заключении договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, Вы должны учитывать, что возможность распоряжения активами, являющимися обеспечением по таким договорам, ограничена.

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

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

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

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

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

Декларация о рисках, связанных с операциями с иностранными финансовыми инструментами



Цель настоящей Декларации — предоставить Вам информацию об основных рисках, связанных с иностранными финансовыми инструментами, в том числе ценными бумагами иностранных эмитентов.

Иностранные финансовые инструменты могут быть приобретены за рубежом или на российском, в том числе организованном, фондовом рынке.

Риски, связанные с финансовыми инструментами разных стран, могут существенно отличаться. Настоящая Декларация не дает детального описания таких рисков. Для того чтобы лучше понимать такие риски, рекомендуется обратиться за консультациями к сотруднику ООО «Алго Капитал» и (или) консультантам, специализирующимся на соответствующих консультациях. Операциям с иностранными финансовыми инструментами, в том числе ценными бумагами иностранных эмитентов, присущи общие риски, связанные с операциями на рынке ценных бумаг со следующими особенностями.

I. Системный риск.

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

II. Правовой риск.

При приобретении иностранных финансовых инструментов необходимо отдавать себе отчет в том, что они 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 иностранным финансовым инструментам могут быть существенно ограничены необходимостью обращения в зарубежные судебные и правоохранительные органы по установленным правилам, которые могут существенно отличаться от действующих в России, и в этом случае Вы в меньшей степени сможете полагаться на защиту своих прав и законных интересов российскими уполномоченными органами.

При оценке правового риска необходимо учитывать также особенности налогообложения соответствующих операций. Операции с иностранными финансовыми инструментами и доходы по таким инструментам могут подлежать налогообложению по иностранному законодательству, а в отдельных случаях — как по российскому, так и по иностранному законодательству. Иностранные налоговые правила могут существенно отличаться от российских. Кроме того, операции с иностранными финансовыми инструментами могут быть связаны с дополнительными обязанностями, например по предоставлению отчетности в иностранные налоговые органы. Следует также иметь в виду, что ответственность за нарушение налоговых обязанностей по иностранному законодательству, которому могут подчиняться Ваши операции, может быть выше, чем в России. Вам следует внимательно ознакомиться с налоговыми правилами, которые будут применяться к Вашим операциям для того, чтобы оценить, подходят ли вам операции с иностранными финансовыми инструментами.

При совершении операций с иностранными финансовыми инструментами необходимо учитывать особенности раскрытия информации о них.

Российское законодательство допускает раскрытие информации в отношении иностранных финансовых инструментов 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 финансовых инструментов.

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 эквивалента в русском языке.

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, иностранные товары, валюты и иные иностранные финансовые инструменты

Цель настоящей Декларации - предоставить Вам общую информацию об основных рисках, связанных с заключением договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, базисным активом которых являются ценные бумаги иностранных эмитентов или индексы, рассчитанные по таким ценным бумагам, иностранные товары, валюты и иные иностранные финансовые инструменты (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.

I. Риски, связанные производными финансовыми инструментами

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

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

1. Рыночный (ценовой) риск

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

2. Риск ликвидности

Если Ваша инвестиционная стратегия предусматривает возможность возникновения необходимости закрытия позиции по соответствующему контракту (или заключения сделки с иным контрактом, которая снижает риск по данному контракту), обращайтесь внимание на ликвидность соответствующих контрактов, так как закрытие позиций по неликвидным контрактам может привести к значительным дополнительным убыткам в связи с их низкой ликвидностью. Обратите внимание, что, как правило, контракты с более отдаленными сроками исполнения менее ликвидны по сравнению с контрактами с близкими сроками исполнения.

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

3. Ограничение распоряжения средствами, являющимися обеспечением

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

4. Риск принудительного закрытия позиции

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

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

II. Риски, обусловленные иностранным происхождением базисного актива

1. Системные риски

Применительно к базисному активу производных финансовых инструментов – ценным бумагам иностранных эмитентов и индексам, рассчитанным по таким ценным бумагам, иностранным товарам, валютам и иным финансовым инструментам, системные риски, свойственные российскому фондовому рынку дополняются аналогичными системными рисками, свойственными стране, где выпущены или обращаются соответствующие иностранные ценные бумаги, товары и валюты. 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 производными финансовыми инструментами, базисным активом которых являются ценные бумаги иностранных эмитентов или индексы, рассчитанные по таким ценным бумагам, иностранные товары, валюты и иные финансовые инструменты. Между тем, существуют риски изменения регулятивных подходов к соответствующим операциям, в результате чего может возникнуть необходимость совершать сделки, направленные на прекращение обязательств по указанным договорам, вопреки Вашим планам.

2. Правовые риски

Необходимо отдавать себе отчет в том, что иностранные финансовые инструменты, являющиеся базисными активами производных финансовых инструментов, не всегда являются аналогами российских финансовых инструментов. В любом случае, предоставляемые по ним права и правила их осуществления могут существенно отличаться от прав по российским финансовым инструментам.

Возможности судебной защиты прав по производным финансовым инструментам с иностранным базисным активом могут быть существенно ограничены необходимостью обращения в зарубежные судебные и правоохранительные органы по установленным правилам, которые могут существенно отличаться от действующих в России. Кроме того, Вы в большинстве случаев не сможете полагаться на защиту своих прав и законных интересов российскими уполномоченными органами.

3. Раскрытие информации

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

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

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

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

Убедитесь, что настоящая Декларация о рисках понятна вам, и при необходимости получите разъяснения у сотрудника ООО «Алго Капитал» или консультанта, специализирующегося на соответствующих вопросах.

Более подробное описание инвестиционных рисков, присущих Инвестиционной стратегии или Стандартной инвестиционной стратегии может быть указано в Описании такой стратегии.

«Декларация (уведомление) о рисках, связанных с осуществлением операций на финансовых рынках» мною прочитана и понята. Я осознаю все риски сопутствующие инвестированию, и принимаю тот факт, что инвестирование в инструменты

финансового риска сопряжено с возможной потерей инвестированной суммы частично или полностью.

УЧРЕДИТЕЛЬ УПРАВЛЕНИЯ:

УПРАВЛЯЮЩИЙ:

ООО «Алго Капитал»

Приложение №4
к Договору доверительного управления
№ ДУ _____ от _____ г.

**ПОРЯДОК ВОЗВРАТА УПРАВЛЯЮЩИМ УЧРЕДИТЕЛЮ УПРАВЛЕНИЯ
ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И/ИЛИ ЦЕННЫХ БУМАГ, ПОСТУПИВШИХ
УПРАВЛЯЮЩЕМУ ПОСЛЕ РАСТОРЖЕНИЯ ДОГОВОРА**

1. Настоящий Порядок возврата ценных бумаг и/или денежных средств после расторжения Договора доверительного управления определяет порядок возврата Управляющим Учредителю Управления, ценных бумаг и/или денежных средств, поступивших Управляющему после расторжения Договора в связи с осуществлением Управляющим доверительного управления объектами управления в интересах Учредителя управления (далее – **Дополнительные Активы**).
2. Управляющий обязан передать **Дополнительные Активы** Учредителю управления в течение 10 (Десяти) рабочих дней с даты их получения.
3. Управляющий не позднее рабочего дня, следующего за днем фактического поступления **Дополнительных Активов** к Управляющему, письменно уведомляет Учредителя управления об их поступлении, с приложением описания порядка действий Учредителя управления, необходимых для получения им указанных **Дополнительных Активов**, и запрашивает полные и точные реквизиты расчетного (банковского) счета (счетов) Учредителя управления, в кредитной организации, на который подлежат возврату денежные средства, составляющие **Дополнительные Активы** и/или полные и точные параметры лицевого счета в реестрах владельцев именных ценных бумаг и/или счета депо в депозитарии, на который подлежат возврату **Ценные бумаги**, составляющие **Дополнительные Активы**.
4. Порядок действий Учредителя управления, необходимых для получения им указанных **Дополнительных Активов**:
 - 4.1. Учредитель управления в течение 7 (Семи) рабочих дней предоставляет Управляющему полные и точные реквизиты расчетного (банковского) счета (счетов) Учредителя управления, в кредитной организации, на который подлежат возврату денежные средства, составляющие **Дополнительные Активы** и/или полные и точные параметры лицевого счета в реестрах владельцев именных ценных бумаг и/или счета депо в депозитарии, на который подлежат возврату **Ценные бумаги**, составляющие **Дополнительные Активы**.
 - 4.2. В случае, если Управляющим не получены в течение 7 (Семи) рабочих дней соответствующие реквизиты для направления **Дополнительных Активов** от Учредителя управления, Управляющий направляет **Дополнительные Активы** по реквизитам Учредителя управления, известным Управляющему на момент поступления **Дополнительных Активов**
 - 4.3. В случае, если направление **Дополнительных Активов** по реквизитам Учредителя управления, известным Управляющему на момент поступления **Дополнительных Активов** невозможно:
 - денежные средства из числа **Дополнительных Активов** по усмотрению Управляющего могут храниться на Банковском счете Управляющего до момента их возврата Учредителю управления и/или могут передаваться в депозит нотариуса.
 - ценные бумаги из числа **Дополнительных Активов** по усмотрению Управляющего: могут учитываться на Лицевых счетах Д.У. и/или Счетах депо

Д.У. до момента их возврата Учредителю управления и/или могут быть проданы Управляющим, а Учредителю управления возвращаются денежные средства, и/или быть переданы в депозит нотариуса.

Действия Управляющего, осуществляемые в соответствии с настоящим пунктом Порядка, будут являться надлежащим исполнением, Управляющим своих обязанностей по возврату Дополнительных Активов.

- 4.4. Возврат документарных ценных бумаг из числа Дополнительных Активов осуществляется Учредителю управления по адресу места нахождения Управляющего определяемому в соответствии с Договором.
5. Все расходы на хранение Денежных средств, составляющих Дополнительные Активы, расходы, связанные с учетом прав на Ценные бумаги, составляющие Дополнительные Активы, а также расходы, связанные с возвратом Дополнительных Активов лицу, с которым у Управляющего был заключен Договор, (как произведенные, так и те, которые должны быть произведены) относятся на Учредителя управления и удерживаются Управляющим из Дополнительных Активов.

УЧРЕДИТЕЛЬ УПРАВЛЕНИЯ:

УПРАВЛЯЮЩИЙ:

ООО «Алго Капитал»

Приложение №5
к Договору доверительного управления
№ ДУ _____ от _____ г.

Образец АКТА ПЕРЕДАЧИ АКТИВОВ
к Договору доверительного управления
№ ДУ _____ от «_____» _____ 20__ г.

г. Москва

«__» _____ 20__ г.

Настоящий акт составлен о том, что ООО «Алго Капитал», именуемое в дальнейшем «Управляющий», в лице _____, действующего на основании _____, приняло, а _____, именуемый в дальнейшем «Учредитель управления», в рамках Договора доверительного управления № ДУ _____ от «_____» _____ 20__ г. передал следующие активы:

1. Денежные средства в размере:

№ п/п	Дата зачисления на счет Управляющего	Сумма, руб.
1	-----	-----
Итого:		-----

Стоимость активов, переданных в доверительное управление, составляет 0,00 (--) рублей 00 копеек.

2. Бездокументарные ценные бумаги:

№ п/п	Дата зачисления на счет депо Управляющего	Наименование Эмитента ЦБ	Государственный Регистрационный номер выпуска	Номинал одной (ЦБ), руб.	Количество, шт.
1	-----	-----	-----	-----	-----
Итого:					-----

Стоимость бездокументарных ценных бумаг, переданных в доверительное управление, составляет 0,00 (--) рублей 00 копеек.

3. Документарные ценные бумаги:

№ п/п	Дата получения Управляющим	Эмитент	Номер	Номинал одной ЦБ, руб.	Дата составления	Дата погашения	Процентная ставка
1	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Итого:							-----

Сумма номиналов ценных бумаг составляет - 0,00 (----) рублей 00 копеек.

Стоимость документарных ценных бумаг, переданных в доверительное управление, составляет 0,00 (--) рублей 00 копеек.

Подписи Сторон:

УЧРЕДИТЕЛЬ УПРАВЛЕНИЯ:

УПРАВЛЯЮЩИЙ:
ООО «Алго Капитал»

Приложение №6
к Договору доверительного управления
№ ДУ _____ от _____ г.

Образец АКТа ОЦЕНКИ АКТИВОВ
к Договору доверительного управления
№ ДУ _____ от «_____» _____ 20__ г.

г. Москва

«__» _____ 20__ г.

ООО «Алго Капитал», именуемое в дальнейшем «Управляющий», в лице _____, действующего на основании _____, и _____, именуемый в дальнейшем «Учредитель управления», подписали настоящий Акт о том, что общая стоимость Активов, переданных в управление по Договору доверительного управления № ДУ _____ от «_____» _____ 20__ г. (далее – Договор) составляет: **0,00 (--) рублей 00 копеек.**

Где:

1. Денежные средства

№ п/п	Дата зачисления на счет Управляющего	Сумма, руб.
1	-----	-----
Итого:		-----

2. Бездокументарные ценные бумаги:

№ п/п	Дата зачисления на счет депо Управляющего	Наименование Эмитента ЦБ	Государственный регистрационный номер выпуска	Номинал одной ЦБ, руб.	Цена одной ЦБ, рассчитанная в соответствии с Приложением №5 к Договору.	Количество, шт.	Оценочная стоимость, руб.
1	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Итого:						-----	-----

3. Документарные ценные бумаги:

№ п/п	Дата получения Управляющим	Эмитент	Номер	Номинал одной ЦБ,	Дата составления	Дата погаше	Процентная	Цена одной ЦБ, рассчитанная в соответствии

				руб.		ния	ставка	с Приложением №5 к Договору
1	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Итого:								-----

Сумма номиналов ценных бумаг составляет -0,00 (--) рублей 00 копеек.

Общее количество ценных бумаг - 00 (--) штук.

Итого по Договору доверительного управления № ДУ _____ от «_____» _____ 20__ г. Учредитель управления передал, а Управляющий принял активы общей оценочной стоимостью 0,00 (--) рублей 00 копеек.

Подписи Сторон:

УЧРЕДИТЕЛЬ УПРАВЛЕНИЯ:

УПРАВЛЯЮЩИЙ:

ООО «Алго Капитал»

Приложение №7
к Договору доверительного управления
№ ДУ _____ от _____ г.

Образец УВЕДОМЛЕНИЯ О ВЫВОДЕ АКТИВОВ

г. Москва

«__» _____ 20__ г.

Учредитель управления: _____ по Договору доверительного управления № ДУ _____ от «_____» _____ 20__ г. просит произвести следующую операцию:

1. Перечислить денежные средства, находящиеся в управлении у Управляющего в сумме 0,00 (--) рублей 00 копеек по следующим реквизитам:

Получатель: _____ ИНН: _____, КПП: _____, Банк получателя: _____, г. Москва БИК банка: _____, К/С банка: _____, Расчетный счет: _____ Назначения платежа: Перечисление денежных средств по поручению учредителя управления по Договору доверительного управления № _____ от _____ г. НДС не облагается

2. Перевести ценные бумаги, находящиеся в управлении у Управляющего, по следующим реквизитам:

№ п/п	Наименование Эмитента ЦБ	Государственный регистрационный номер выпуска	Номинал (одной ЦБ), руб.	Количество, шт.
1	-----	-----	-----	-----
Итого:				-----

Регистратор прав по ЦБ: _____ Счет зачисления (Тип, №): Счет № _____, тип счета: _____

Зарегистрированное лицо / депонент: _____ Удостоверяющий документ: _____

Основание: Депозитарный договор № _____ от _____ г.

Срок исполнения поручения: до ____ 20__ года. Учредитель управления _____ / _____ / _____

Для служебных отметок Управляющего

Входящий № _____ Дата приема поручения " __ " _____ 201__ г. Время __ час. __ мин.

Сотрудник, зарегистрировавший поручение _____ ФИО / код / подпись

УЧРЕДИТЕЛЬ УПРАВЛЕНИЯ:

УПРАВЛЯЮЩИЙ:

ООО «Алго Капитал»
