

ДОГОВОР ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ № \_\_\_\_\_

Санкт-Петербург \_\_\_\_\_ 2022 года

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

\_\_\_\_\_, именуемый в дальнейшем «**Учредитель управления**», с другой стороны, именуемые каждый в отдельности «**Сторона**», а совместно именуемые «**Стороны**», заключили настоящий договор (далее – «**Договор**») о нижеследующем:

## 1. ПРЕДМЕТ ДОГОВОРА

- 1.1. Учредитель управления передает Управляющему в доверительное управление ценные бумаги и/или средства инвестирования в ценные бумаги, а Управляющий обязуется осуществлять доверительное управление указанным имуществом в интересах Учредителя управления.  
Перечень и объем имущества, передаваемого в доверительное управление, определяется Сторонами в актах приема-передачи, которые являются неотъемлемыми частями Договора, если иное не предусмотрено условиями Договора. Находящееся в доверительном управлении имущество далее именуется «**Активы**».
- 1.2. Управляющий за вознаграждение по собственному усмотрению в течение определенного Договором срока осуществляет любые правомерные юридические и фактические действия с Активами с учетом ограничений по Договору в интересах Учредителя управления.
- 1.3. Выгодоприобретателем по Договору является Учредитель управления.
- 1.4. Под рабочими днями в целях Договора понимаются дни, за исключением выходных, нерабочих праздничных и или иных дней, объявленных нерабочими (либо аналогичными по смыслу) государственными и/или муниципальными органами власти.

## 2. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

- 2.1. Учредитель управления является собственником Активов, переданных в доверительное управление, собственником дохода, полученного от операций по управлению Активами, а также собственником приобретенных в процессе доверительного управления Активов. Управляющий получает только вознаграждение.
- 2.2. Стороны согласились использовать формы распоряжений и актов приема-передачи активов, содержащиеся в Сборнике форм документов, используемых ТКБ Инвестмент Партнерс (АО) при исполнении договоров доверительного управления (далее – «**Сборник форм документов**»). Управляющий утверждает в одностороннем порядке Сборник форм документов и доводит его до сведения Учредителя управления. В случае внесения изменений и дополнений в Сборник форм документов Управляющий обязуется уведомить об этом Учредителя управления в соответствии с разделом 11 Договора путем отправки сообщения и новой редакции Сборника форм документов не позднее пяти рабочих дней до вступления таких изменений и дополнений в силу. Сборник форм документов является неотъемлемой частью Договора.
- 2.3. Для осуществления деятельности по Договору Управляющий открывает один или несколько отдельных расчетных счетов, каждый из которых далее именуется «**Банковский счет**», а также отдельный счет депо, именуемый далее «**Счет депо**», в депозитарии. Управляющий своевременно сообщает Учредителю управления реквизиты указанных счетов, а также уведомляет об изменении этих реквизитов.

## 3. ПРАВА И ОБЯЗАННОСТИ СТОРОН

### 3.1. Обязанности Управляющего:

- 3.1.1. Осуществлять доверительное управление Активами в порядке и на условиях, предусмотренных Договором с соблюдением требований инвестиционной декларации, являющейся Приложением № 1 к Договору (далее – «**Инвестиционная декларация**»).
- 3.1.2. Осуществлять возврат Активов в соответствии с распоряжениями Учредителя управления и условиями Договора.
- 3.1.3. Предоставлять Учредителю управления отчет об управлении, соответствующий требованиям «Положения о единых требованиях к правилам осуществления деятельности по управлению ценными бумагами, к порядку раскрытия управляющим информации, а также требованиях, направленных на исключение конфликта интересов управляющего», утвержденного Банком России от 3 августа 2015 г. N482-П (далее – «**Отчет об управлении**») в следующие сроки:
  - ежеквартально – в течение 15 (Пятнадцати) рабочих дней с даты окончания отчетного квартала;
  - на дату прекращения Договора – в течение 15 (Пятнадцати) рабочих дней с даты его прекращения или досрочного расторжения;
  - на любую дату – в течение 10 (Десяти) рабочих дней с даты получения соответствующего письменного запроса Учредителя управления.

- 3.1.4. Предоставлять Учредителю управления иную отчетность в составе и сроки, отдельно согласованные Сторонами. Заранее уведомлять Учредителя управления о возможном конфликте интересов Управляющего и Учредителя управления или других клиентов Управляющего.
- 3.2. **Права Управляющего:**
- 3.2.1. Осуществлять в полном объеме все права в отношении находящихся в его управлении Активов, включая права по ценным бумагам, составляющим Активы.
- 3.2.2. Оплачивать по мере возникновения расходы, понесенные в соответствии с Договором, за счет находящихся в управлении Активов. В целях Договора к расходам относятся различные сборы и вознаграждения, взимаемые российскими и иностранными кредитными организациями, биржами, депозитариями, регистраторами, брокерами; расходы, связанные с хранением Активов; судебные расходы в связи с защитой прав на Активы, находящиеся в доверительном управлении; расходы на проведение оценки имущества, в том числе, но не ограничиваясь, оценки ценных бумаг в целях определения их расчетной цены; иные, обоснованно необходимые и документально подтвержденные расходы, произведенные Управляющим в целях исполнения Договора.
- 3.2.3. Получать вознаграждение за управление Активами в соответствии с Приложением № 3 к Договору.
- 3.2.4. Не предотвращать конфликт интересов, в отношении которого Управляющим принято решение о нецелесообразности предотвращения конфликта интересов.
- 3.3. **Обязанности Учредителя управления:**
- 3.3.1. Сообщать Управляющему о переводе имущества в доверительное управление в срок не позднее окончания рабочего дня, когда им были совершены действия по переводу.
- 3.3.2. Знакомиться с содержанием Отчетов об управлении Активами, расчетов вознаграждения Управляющего, актов приема-передачи Активов, уведомлений, запросов и ответов на обращения и иных документов, представляемые Управляющим в рамках исполнения им Договора (далее – документы Управляющего). В случае, если Учредитель управления не представит письменных мотивированных возражений в порядке, предусмотренном разделом 8 Договора, такие документы считаются согласованными, акцептованными, принятыми и подписанными (в случае двусторонних документов) Учредителем управления. Немотивированное возражение в согласовании указанных документов не допускается.
- 3.3.3. Ежегодно информировать Управляющего о персональных данных и сведениях, указанных в Анкете клиента, в Анкете Представителя клиента/Выгодоприобретателя/Бенефициарного владельца и в Договоре не позднее последнего рабочего дня января каждого календарного года, путем предоставления такой Анкеты со сведениями. Информировать Управляющего об изменениях персональных данных и сведений, указанных в Анкете клиента, в Анкете Представителя клиента/Выгодоприобретателя/Бенефициарного владельца и в Договоре не позднее одного месяца с даты, когда о таких изменениях станет известно Учредителю управления, путем предоставления соответствующей Анкеты. До момента информирования Управляющего об изменении персональных данных и/или иных сведений Управляющий исходит из того, что ранее поданные Клиентом сведения или информация являются актуальными.
- 3.3.4. Осуществить регистрацию в информационном сервисе Управляющего «Личный кабинет» в порядке, предусмотренном п. 11.1. Договора не позднее пяти рабочих дней с даты подписания Договора. В случае если регистрация в «Личном кабинете» не пройдена или при регистрации возникают ошибки, незамедлительно сообщить об этом Управляющему любым доступным способом.
- 3.3.5. Перечислять в доверительное управление денежные средства на оплату расходов, связанных с доверительным управлением Активами, не позднее трех рабочих дней с даты получения сообщения Управляющего о необходимости такого перечисления. В случае неисполнения Учредителем управления обязанности, указанной в настоящем пункте, Управляющий вправе реализовать Активы в минимально возможном объеме и за счет вырученных средств оплатить расходы.
- 3.4. **Права Учредителя управления:**
- 3.4.1. Получать отчеты об управлении Активами и иные отчеты Управляющего в порядке, предусмотренном Договором, в том числе затребовать отчет об управлении Активами на любую дату, а также направлять Управляющему возражения на полученный отчет в порядке, предусмотренном п. 8 Договора.
- 3.4.2. Выводить Активы из доверительного управления в порядке, предусмотренном разделом 5 Договора, с учетом требований, установленных Инвестиционной декларацией.
- 3.4.3. Дополнительно к находящемуся в управлении имуществу передать Управляющему объекты доверительного управления в порядке, установленном разделом 4 Договора, с учетом требований, установленных Инвестиционной декларацией.
- 3.4.4. Учредитель управления уведомлен о своем праве получить от Управляющего информацию в соответствии с законодательством Российской Федерации о защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг, а также о правах и гарантиях, предоставляемых ему законодательством Российской Федерации о защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг.

#### 4. ПОРЯДОК ПЕРЕДАЧИ АКТИВОВ В УПРАВЛЕНИЕ

- 4.1. В доверительное управление может быть передано имущество, передача которого допускается в соответствии с Инвестиционной декларацией. В случае передачи в доверительное управление имущества, не предусмотренного Инвестиционной декларацией, Управляющий имеет право вернуть его Учредителю управления в разумный срок, такое имущество не считается переданными в доверительное управление.
- 4.2. Передача в доверительное управление денежных средств осуществляется путем безналичного перечисления на Банковский счет. Датой поступления денежных средств в доверительное управление является дата зачисления денежных средств на Банковский счет. Факт передачи денежных средств в доверительное управление подтверждается платежным поручением с отметкой банка-получателя о зачислении средств на Банковский счет.

- 4.3. Передача в доверительное управление ценных бумаг, хранящихся в реестрах или депозитариях, осуществляется путем их перевода на Счет депо. Датой поступления ценных бумаг в доверительное управление является дата зачисления ценных бумаг на Счет депо, а в случае вручения Управляющему документарных ценных бумаг – дата, указанная в акте приема-передачи. При передаче ценных бумаг Стороны составляют Акт приема-передачи.
- 4.4. Права требования из договора банковского вклада передаются в доверительное управление путем их уступки на основании соответствующего соглашения, отдельно заключаемого заинтересованными сторонами. Датой поступления Активов в форме прав требования является дата, указанная в акте приема-передачи.
- 4.5. Управляющий начинает осуществлять доверительное управление Активами с момента их поступления Управляющему.
- 4.6. Состав имущества, передаваемого в доверительное управление, определяется Учредителем управления самостоятельно путем совершения действий по передаче имущества Управляющему в состав Активов с учетом требований и ограничений, установленных Инвестиционной декларацией.

## 5. ПОРЯДОК ВОЗВРАТА АКТИВОВ

- 5.1. Возврат из доверительного управления Активов производится на основании письменного распоряжения Учредителя управления, составленного по форме, приведенной в Сборнике форм документов (далее – "**Распоряжение**").
- 5.2. Денежные средства возвращаются Управляющим Учредителю управления путем перечисления на открытый в Российской Федерации банковский счет, указанный Учредителем управления в Распоряжении. Датой возврата денежных средств из доверительного управления является дата их списания с Банковского счета. Факт возврата денежных средств из доверительного управления подтверждается платежным поручением с отметкой банка-отправителя о списании средств с Банковского счета.
- 5.3. По согласованию с Управляющим Активы могут быть выведены в форме ценных бумаг. Датой возврата ценных бумаг из доверительного управления является дата списания ценных бумаг со Счета депо, а в случае вручения Учредителю управления документарных ценных бумаг – дата, указанная в акте приема-передачи.
- 5.4. По согласованию с Управляющим Активы могут возвращаться Учредителю управления путем уступки прав требования из договора о банковском вкладе. Датой возврата Активов в форме уступки прав требования является дата, указанная в акте приема-передачи.
- 5.5. Возврат Активов осуществляется в срок, установленный Инвестиционной декларацией, если в Распоряжении не указан более длительный срок. При возврате ценных бумаг Стороны составляют Акт приема-передачи.
- 5.6. Принятое Распоряжение Учредителя управления на возврат из доверительного управления Активов исполняется Управляющим в пределах фактического остатка Активов, находящихся в управлении, с учетом (а) необходимого резерва для оплаты расходов, (б) налогов (если это предусмотрено действующим законодательством Российской Федерации), (с) вознаграждения Управляющего, а также (д) резерва для исполнения Управляющим обязательств по сделкам, заключенным им за счет Активов. Из фактического остатка Активов, находящихся в управлении, вычитаются суммы, перечисленные в подпунктах (а) – (д) настоящего пункта, и получившаяся разность подлежит возврату Учредителю управления на основании его Распоряжения.
- 5.7. Если Стороны отдельно не согласовали иное, возврат Активов производится на счета, открытые на имя Учредителя управления.

## 6. МЕТОДИКА ОЦЕНКИ АКТИВОВ

- 6.1. В целях указания оценочной стоимости Активов в Отчете об управлении, при оценке Активов при приеме их в доверительное управление, возврате их из доверительного управления, структуры Активов, расчета вознаграждения Управляющего Стороны согласились использовать утвержденную Управляющим Методику оценки стоимости объектов доверительного управления (Активов) и размещенную на официальном сайте Управляющего в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» ([www.tkbip.ru/disclosure-of-information/documents-on-management-of-securities/](http://www.tkbip.ru/disclosure-of-information/documents-on-management-of-securities/)).
- 6.2. Управляющий вправе в одностороннем порядке вносить изменения в Методику оценки стоимости объектов доверительного управления (Активов) и/или начать использование иной методики оценки Активов (п. 6.1 Договора), письменно уведомив Учредителя управления не позднее, чем за пять рабочих дней до начала использования такой методики.

## 7. ОБСТОЯТЕЛЬСТВА НЕПРЕОДОЛИМОЙ СИЛЫ

- 7.1. Под обстоятельствами непреодолимой силы Стороны понимают такие обстоятельства, которые возникли после заключения Договора в результате непредвиденных и непредотвратимых при данных условиях событий чрезвычайного характера. К подобным действиям Стороны относят также действия государственных или муниципальных органов власти и управления, Центрального банка Российской Федерации, регистраторов, депозитариев, специальных депозитариев, бирж, брокеров, кредитных и некредитных финансовых организаций, операторов финансовых платформ, делающие невозможным либо несвоевременным исполнение Сторонами своих обязательств по Договору, в том числе прекращение, приостановление расчетных, торговых, клиринговых, депозитарных операций биржами, депозитариями, кредитными организациями, брокерами и держателями реестров владельцев ценных бумаг при условии добросовестного, своевременного и осмотрительного действия Стороны, ссылающейся на обстоятельства, указанные в настоящем пункте.
- 7.2. Если характер обстоятельств непреодолимой силы таков, что они существенно либо бесповоротно препятствует достижению Сторонами целей Договора или исполнение любой из Сторон своих обязательств по Договору остается чрезвычайно затрудненным в течение более чем трех календарных месяцев, Стороны принимают совместное решение о действии Договора.

## 8. РАЗРЕШЕНИЕ СПОРОВ

- 8.1. Сторона, у которой возникли претензии к другой Стороне, обязана незамедлительно направить другой Стороне в письменной форме изложение сути претензий, а также свои требования или предложения по урегулированию спора. Ответ на претензию должен быть дан не позднее 15 (Пятнадцати) рабочих дней со дня ее получения.
- 8.2. Урегулирование разногласий относительно документов Управляющего производится в следующем порядке:
- 8.2.1. Возражения по таким документам должны быть мотивированы, сформулированы письменно и получены Управляющим в срок не позднее пятнадцати рабочих дней со дня их предоставления.
- 8.2.2. В течение пяти рабочих дней со дня получения возражений Учредителя управления Управляющий направляет ему письменный ответ, содержащий комментарии по каждому спорному пункту, а также новую редакцию соответствующего документа, если Управляющий счел возражения обоснованными и внес соответствующие изменения в него.
- 8.3. В случае если спор между Сторонами остается неурегулированным в результате исполнения обязательного претензионного порядка, он подлежит рассмотрению в суде по месту нахождения Управляющего.

## 9. СРОК ДЕЙСТВИЯ ДОГОВОРА

- 9.1. Управляющий осуществляет по своему усмотрению управление Активами с момента их получения от Учредителя управления до истечения срока, указанного в Инвестиционной декларации в качестве Инвестиционного горизонта (далее – срок Договора).  
По истечении срока Договора Учредитель управления вправе принять решение о продлении Договора. Учредитель управления обязуется уведомить Управляющего о решении продлить действие Договора, равно как и об отсутствии такового не позднее, чем за десять дней до окончания его действия. В случае неполучения Управляющим любого такого уведомления в указанный срок действие Договора продлевается на следующий период, равный сроку Договора, на тех же условиях неограниченное число раз.
- 9.2. Действие Договора прекращается в случае возврата всех Активов из доверительного управления по распоряжению Учредителя управления.
- 9.3. Договор может быть досрочно расторгнут по требованию любой из Сторон при условии письменного уведомления об этом другой Стороны в срок не позднее чем за 25 (Двадцать пять) рабочих дней до даты расторжения.
- 9.4. В случае смерти или ликвидации лица, указанного в качестве выгодоприобретателя по Договору и отличного от Учредителя управления, действие Договора не прекращается, а выгодоприобретателем по Договору становится Учредитель управления. В случае смерти выгодоприобретателя по Договору, одновременно являющимся Учредителем управления (далее – Наследодатель), действие Договора также не прекращается. Управляющий со дня получения официального документа, подтверждающего смерть Наследодателя, приостанавливает совершение операций с Активами за исключением операций, направленных на сохранение их стоимости. Управляющий возобновляет совершение операций с Активами после согласования с наследником Наследодателя новой Инвестиционной декларации.

## 10. ПОРЯДОК ПРЕКРАЩЕНИЯ ДОГОВОРА

- 10.1. При расторжении или прекращении Договора Стороны обязуются совершить все необходимые действия, направленные на возврат Активов Учредителю управления (или указанному им лицу) в срок до предполагаемой даты расторжения или прекращения Договора, в том числе:
- Учредитель управления обязан подать Управляющему необходимые распоряжения с учетом срока их исполнения, установленного Договором;
  - Управляющий обязан совершить действия по передаче Активов и/или их продаже в соответствии с распоряжениями Учредителя управления и Договором;
  - в случае передачи Активов в виде ценных бумаг или прав по вкладам (депозитам) в кредитных организациях по распоряжению Учредителя управления другому управляющему или третьему лицу Учредитель управления обязан обеспечить прием таких Активов такими третьими лицами, а также выполнение указанными лицами необходимых процедур и формальностей, направленных на получение таких Активов.
- 10.2. В случае, если за десять рабочих дней до даты прекращения Договора по требованию одной из Сторон Управляющий не получит распоряжений в отношении всех Активов, то он вправе продать Активы и перечислить вырученные средства на расчетный счет Учредителя управления с учетом условий п. 5.6 Договора.

## 11. ВЗАИМОДЕЙСТВИЕ СТОРОН

- 11.1. Учредитель управления соглашается на получение от Управляющего документов с использованием информационного сервиса «Личный кабинет» на интернет странице <https://online.tkbip.ru/auth/> (далее – Сервис, Личный кабинет, ЛК). Доступ к «Личному кабинету» считается предоставленным Учредителю управления с момента создания учетной записи Учредителя управления. Все обязательные уведомления, отчеты, ответы и иные документы, подлежащие предоставлению Учредителю управления, считаются надлежащим образом предоставленными ему с момента их размещения в «Личном кабинете». Управляющий оставляет за собой право по своему усмотрению направлять обязательные уведомления, отчеты и иные документы, подлежащие представлению Учредителю управления, в письменном виде посредством почтовой связи заказным письмом с уведомлением о вручении на почтовый адрес Учредителя управления либо в электронной форме по адресу его электронной почты с адреса электронной почты Управляющего, содержащего доменное имя tkbip.ru, с учетом законодательно установленных требований для НФО<sup>1</sup> к защите информации при осуществлении деятельности в сфере финансовых рынков, что также считается надлежащим представлением документов.  
Регистрация в Личном кабинете возможна одним из следующих способов:

<sup>1</sup> некредитная финансовая организация.

- С помощью функционала ЛК путем получения на Адрес электронной почты<sup>1</sup> (через E-mail) электронного отправления, содержащего инструкцию по подключению (регистрации) физического лица к Личному кабинету клиента и созданию Учетной записи Учредителя управления в Личном кабинете клиента с использованием кода подтверждения, получаемого в виде SMS – сообщения<sup>2</sup> на Номер мобильного телефона<sup>3</sup>;
- Путем самостоятельной регистрации на интернет странице Сервиса <https://online.tkbip.ru/auth/> с использованием предусмотренных Сервисом средств удаленной (дистанционной) идентификации, в том числе, но не ограничиваясь, через портал Госуслуги.

Для подписания электронных документов, направляемых Управляющим Учредителю управлению через ЛК используется квалифицированная электронная подпись (КЭП<sup>4</sup>). Принадлежность КЭП Управляющему (уполномоченному сотруднику Управляющего) и целостность (отсутствие искажений) электронного документа, подписанного КЭП Управляющего, определяется на основе данных Сертификата Ключа проверки<sup>5</sup> КЭП Управляющего с помощью СКЗИ<sup>6</sup> (СКЗИ не входят в состав ЛК). Сертификат Ключа проверки КЭП Управляющего опубликован на официальном сайте Управляющего в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» [www.tkbip.ru](http://www.tkbip.ru).

- 11.2. Если иное не предусмотрено Договором или соглашениями Сторон документы считаются полученными, принятыми и согласованными, в том числе, подписанными (если документ является двусторонним) Учредителем управления в случае, если по истечении пяти рабочих дней, следующих за днем представления Управляющим соответствующего документа в соответствии с положениями п. 11.1. Договора, Управляющему не направлены от Учредителя управления в письменной форме мотивированные замечания или возражения к предоставленному документу. Учредитель управления не может ссылаться на отсутствие регистрации в Личном кабинете и/или доступа (по любым причинам) к Личному кабинету как основание для отказа в согласовании документов Управляющего, в том числе расчета вознаграждения, в порядке, предусмотренном настоящим пунктом, если Учредитель управления не предпринял все зависящие от него меры для исправления ситуации и не связался с Управляющим любым доступным способом.
- 11.3. Документы, в том числе письма, распоряжения Учредителя управления и т.д., не предусмотренные п. 11.1. Договора, считаются надлежащим образом представленными, если оформлены в письменном виде на русском языке и подписаны Стороной (уполномоченным представителем Стороны), передающей такие документы и направлены второй Стороне по адресу Управляющего или фактическому (почтовому) адресу Учредителя управления согласно Анкете Клиента – Физического лица.

## 12. ЗАВЕРЕНИЯ И ГАРАНТИИ СТОРОН

- 12.1. Управляющий гарантирует, что он имеет необходимые лицензии и разрешения для заключения Договора и исполнения обязательств по нему.
- 12.2. Учредитель управления гарантирует, что на дату заключения Договора не существует никаких ограничений, которые могли бы препятствовать или сделать невозможным операции по управлению Активами с точки зрения свободы распоряжения ими в том объеме, который подтвержден Сторонами на дату подписания Договора.
- 12.3. Учредитель управления гарантирует, что любые передаваемые Активы не обременены никакими правами со стороны третьих лиц.
- 12.4. Стороны договорились рассматривать положения настоящего раздела в качестве заверения об обстоятельствах.

## 13. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ

- 13.1. Учредителю управления известно, что возможности Управляющего совершать операции с ценными бумагами, которые передаются и/или приобретаются в доверительное управление, осуществлять права по таким ценным бумагам, в том числе получать по ним любые платежи, ограничены или могут быть ограничены в связи с санкционными мерами, принятыми (или которые могут быть приняты) как со стороны иностранных государств и международных организаций, так и со стороны Российской Федерации. Управляющий не несет ответственности за возможные убытки, возникшие в связи с тем, что Управляющий не имеет возможности или перестанет иметь возможность совершать операции и/или осуществлять права по таким ценным бумагам. Управляющий не вправе участвовать в судебных разбирательствах в иностранных судах по таким ценным бумагам за исключением случаев письменного согласования такого участия с Учредителем управления. Управляющий обязуется своевременно уведомлять Учредителя управления об изменении реквизитов банковского счета для перечисления денежных средств в доверительное управление.

<sup>1</sup> адрес почтового ящика Учредителя управления для доставки отправлений электронной почты, указанный в специальном поле Анкеты клиента – физического лица, в том числе используемый для целей предоставления Учредителю управления сообщений для регистрации Учредителя управления в Личном кабинете клиента. Анкета клиента – физического лица – это документ Управляющего, в котором физическое лицо указывает информацию о себе.

<sup>2</sup> сообщение, предназначенное для передачи по сети мобильной телефонной связи на Номер мобильного телефона.

<sup>3</sup> абонентский номер Учредителя управления в сети телефонной сотовой связи, указанный в специальном поле Анкета клиента – физического лица и используемый в том числе для получения SMS – сообщений. В качестве такого номера мобильного телефона может быть указан только абонентский номер российского оператора мобильной связи.

<sup>4</sup> электронная подпись, которая:

- 1) получена в результате криптографического преобразования информации с использованием ключа электронной подписи;
- 2) позволяет определить лицо, подписавшее электронный документ;
- 3) позволяет обнаружить факт внесения изменений в электронный документ после момента его подписания;
- 4) имеет указанный в квалифицированном сертификате ключ проверки электронной подписи;

5) создается с использованием средств электронной подписи, получивших подтверждение соответствия требованиям, установленным во исполнение Федерального закона от 06.04.2011 № 63-ФЗ «Об электронной подписи».

<sup>5</sup> электронный документ, в соответствии с Федеральным законом от 6 апреля 2011 года №63-ФЗ «Об электронной подписи», выданный удостоверяющим центром либо доверенным лицом удостоверяющего центра, содержащий Ключ проверки КЭП и подтверждающий принадлежность Ключа проверки КЭП владельцу сертификата ключа проверки электронной подписи. Ключ проверки КЭП – это уникальная последовательность символов (цифровой код), однозначно связанная с Ключом КЭП и предназначенная для подтверждения с использованием СКЗИ подлинности КЭП в электронном документе.

<sup>6</sup> Средство криптографической защиты информации - программное обеспечение «КриптоПро CSP» (версия 3.6 и выше), позволяющее осуществлять криптографическое преобразование исходной информации с целью ее защиты от несанкционированного доступа, а также подтверждения целостности и авторства этой информации. СКЗИ используется Компанией для подписания документов КЭП, а также для проверки целостности и корректности КЭП (использование для собственных нужд). Сведения о программном обеспечении «КриптоПро CSP» и текст лицензионного соглашения опубликованы на сайте ООО «Крипто-Про» в сети Интернет по адресу: <http://www.cryptopro.ru>.

- 13.2. Все условия Договора, исключая сам факт его существования между Сторонами, являются конфиденциальными и не могут разглашаться третьим лицам за исключением случаев, когда это предусмотрено законодательством или необходимо в целях исполнения Договора.
- 13.3. Договор составлен в двух аутентичных экземплярах, имеющих одинаковую юридическую силу, по одному – для каждой из Сторон.

#### 14. ПРИЛОЖЕНИЯ

Неотъемлемыми частями Договора являются:

Приложение № 1 Инвестиционная декларация.

Приложение № 2 Декларация о рисках.

Приложение № 3 Положение о вознаграждении Управляющего

#### РЕКВИЗИТЫ И ПОДПИСИ СТОРОН

##### УЧРЕДИТЕЛЬ УПРАВЛЕНИЯ

##### УПРАВЛЯЮЩИЙ

###### ТКБ Инвестмент Партнерс (АО)

Адрес: Российская Федерация, 191119, Санкт-Петербург,  
улица Марата, дом 69 – 71, лит. А

ИНН 7825489723 КПП 784001001

Р/сч: 40701810300000000519 в АО

"РАЙФФАЙЗЕНБАНК"

К/с: 30101810200000000700, БИК: 044525700

ОКПО 58350986

ОГРН 1027809213596 /ОКАТО 40298000000

ОКТМО 40913000000 /ОКОГУ 4210014

ОКФС 16 /ОКОПФ 12267 /ОКВЭД 66.12.2

\_\_\_\_\_ (\_\_\_\_\_)

\_\_\_\_\_ (\_\_\_\_\_)

## ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕКЛАРАЦИЯ

### 1. Имущество, которое может быть передано в доверительное управление

- 1.1. Передаваемое в доверительное управление имущество является собственными средствами Учредителя управления.  
 1.2. В доверительное управление в любое время могут быть переданы денежные средства в рублях РФ, долларах США и ЕВРО.  
 1.3. Ценные бумаги и иное имущество, за исключением указанного в п.1.2 Инвестиционной декларации, может быть передано в доверительное управление только по отдельному согласованию с Управляющим.

### 2. Инвестиционный профиль и цели управления

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

Цель доверительного управления	
Инвестиционный горизонт	
Валюта стратегии	
Допустимый риск (в валюте стратегии) <sup>1</sup>	
Ожидаемая доходность	

- 2.4. Размер Ожидаемой доходности определен на основе вероятностных моделей. Управляющий предпринимает все зависящие от него разумные меры для достижения указанных параметров, но не гарантирует их безусловное соблюдение. В случае передачи в доверительное управление имущества в виде ценных бумаг, Управляющий не проверяет передаваемые ценные бумаги на соответствие указанным в Инвестиционном профиле параметрам. В случае, если Управляющий не имеет возможности совершать операции с такими ценными бумагами, они не принимаются в расчет при оценке достижения указанных параметров.

- 2.5. Услуги по Договору предназначены для квалифицированных инвесторов.<sup>2</sup>

- 2.6. Стороны договорились не определять параметры допустимого риска по Договору. Данная договорённость стала возможной исключительно в связи с тем, что Учредитель управления, являясь квалифицированным инвестором:

- осознает и принимает риск, присущий как каждому разрешенному Инвестиционной декларацией инструменту в отдельности, так и совокупный риск портфеля, состоящего из любого сочетания указанных инструментов;
- понимает, что Управляющий имеет право и может приобрести в портфель максимально допустимую Инвестиционной декларацией долю любого разрешенного Инвестиционной декларацией инструмента независимо от уровня риска, присущего такому инструменту;
- соглашается с тем, что доверительное управление, осуществляемое с соблюдением Управляющим положений Инвестиционной декларации, является надлежащим исполнением Управляющим своих обязательств по Договору вне зависимости от результатов управления, а Управляющий считается действовавшим добросовестно, разумно и в интересах Учредителя управления.

Подписывая Инвестиционную декларацию, Учредитель управления подтверждает, что он согласен с указанным инвестиционным профилем, в том числе без определения допустимого риска.

### 3. Инвестиционные требования и ограничения

Параметры инвестирования	Значения параметров	Примечания
<b>Состав и структура Активов</b>		

<sup>1</sup> Уровень допустимого риска определен в соответствии с Порядком определения инвестиционного профиля клиента, размещенном на сайте Управляющего по ссылке <https://tkbip.ru/disclosure-of-information/documents-on-management-of-securities/>

<sup>2</sup> Пункт добавляется, в случае если услуги по Договору предназначены для Квалифицированных инвесторов. Допустимый уровень риска в таком случае может не указываться.

Акции российских эмитентов	До ___% Стоимости Активов	
Облигации российских эмитентов, в том числе в иностранной валюте (евробонды)	До ___% Стоимости Активов	
Российские депозитарные расписки	До ___% Стоимости Активов	
Ценные бумаги иностранных эмитентов	До ___% Стоимости Активов	
Паи (акции) иностранных инвестиционных фондов	До ___% Стоимости Активов	
Инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов (в том числе биржевых паевых инвестиционных фондов)	До ___% Стоимости Активов	
Банковские депозиты, номинированные в рублях РФ и иностранной валюте	До ___% Стоимости Активов	
Денежные средства в рублях РФ и иностранной валюте	До ___% Стоимости Активов	
<b>Требования по диверсификации Активов</b>		
Доля ценных бумаг одного эмитента	До ___% Стоимости Активов	
<b>Требования к ликвидности Активов</b>		
Срок исполнения Распоряжения Учредителя управления на возврат из доверительного управления денежных средств в сумме:		Течение срока исполнения Распоряжения на возврат денежных средств начинается со дня его получения Управляющим, либо со дня фактического исполнения всех ранее поданных и еще не исполненных Распоряжений, если таковые имеются.  Средства, инвестированные в банковские депозиты без права досрочного истребования суммы вклада, могут быть возвращены Учредителю управления или указанному им лицу исключительно после окончания срока банковского депозита, либо путем уступки прав из договора банковского вклада.
до 100 млн. руб., но не более 50% текущей СЧА	___ рабочих дней	
от 100 до 300 млн. руб., но не более 50% текущей СЧА	___ рабочих дней	
300 млн. руб. и более, а также если сумма вывода составляет более 50% текущей СЧА	___ рабочих дней	
Срок исполнения Распоряжения на возврат из доверительного управления имуществом, за исключением денежных средств	___ Рабочих дней	В указанный срок Управляющий совершает необходимые действия по возврату имущества, в том числе, подачу поручений на перевод ценных бумаг, подготовку соглашения об уступке прав из договора банковского вклада (депозита) и т.п. Фактический срок передачи имущества будет зависеть от действий получателей этого имущества и других участников процесса передачи. Перечень передаваемого имущества, за исключением депозитов без права досрочного расторжения, должен быть предварительно согласован Сторонами.
<b>Сроки устранения нарушений Инвестиционной декларации</b>		



Не является нарушением требований Инвестиционной декларации Управляющим, в случае если это нарушение возникло в результате изменений рыночных котировок и других не зависящих от Управляющего событий, при условии его устранения Управляющим в срок не позднее 5 (пяти) рабочих дней, следующих за днем его возникновения.

Несоответствия требований инвестиционной декларации, возникшие в результате передачи денежных средств и/или ценных бумаг в доверительное управление, а также вывода денежных средств и/или ценных бумаг из доверительного управления не считаются нарушением требований к инвестиционной декларации при условии, что указанные несоответствия устраняются в течение одного года с момента приема/передачи Активов.

**ДЕКЛАРАЦИЯ О РИСКАХ**

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

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

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

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

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

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

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

При предложении продуктов и услуг Управляющего возможно наличие конфликта интересов. Конфликт интересов - наличие у Управляющего (профессионального участника), и (или) иных лиц, если они действуют от имени Управляющего или от своего имени, но за его счет, и (или) у его работников интереса, отличного от интересов клиента Управляющего при совершении либо несвершении юридических и (или) фактических действий, влияющих на связанные с оказанием услуг Управляющего интересы клиента Управляющего. Конфликт интересов возможен: между клиентом и Управляющим; между клиентами Управляющего; между клиентами и работниками Управляющего.

Конфликт интересов может возникать в следующих случаях: 1) совершение операций профессиональным участником (ответственным лицом профессионального участника) за свой счет и в своих интересах с активами, аналогичными активам в клиентских портфелях; 2) совершение операций профессиональным участником (ответственным лицом профессионального участника) в интересах разных клиентов с одними и теми же активами; 3) совершение операций ответственным лицом профессионального участника, являющимся работником профессионального участника, которое в силу своих должностных обязанностей принимает участие в управлении активами клиентов, но не принимает решения о сделках или не совершает сделки с имуществом клиентов профессионального участника, за свой счет и в своих интересах с активами, аналогичными активам в клиентских портфелях; 4) совершение операций ответственным лицом профессионального участника, которое в силу своих должностных обязанностей принимает решения/вправе принять решения о сделках или совершает сделки с имуществом, переданным по договору ДУ этим же ответственным лицом, наряду с принятием решений или совершением сделок с имуществом в клиентских портфелях; 5) приобретение профессиональным участником за счет клиента имущества, переданного другим клиентом профессионального участника на основании договора доверительного управления; 6) совершение профессиональным участником или ответственным лицом за свой счет (за счет работников, заключивших договор ДУ с профессиональным участником) сделки с ценной бумагой и (или) заключения за свой счет договора, являющимся производным финансовым инструментом (далее – ПФИ), на основании информации о принятии профессиональным участником решения о совершении сделки с указанной ценной бумагой и (или) о заключении указанного договора, являющегося ПФИ, за счет клиента профессионального участника до совершения сделки с указанной ценной бумагой или заключения указанного договора, являющегося ПФИ, за счет клиента профессионального участника; 7) совершение профессиональным участником или ответственным лицом за счет клиента сделки с ценными бумагами и (или) заключение договоров, являющихся ПФИ, на условиях, не являющихся наилучшими доступными для профессионального участника; 8) совершение профессиональным участником или ответственным лицом за счет клиента сделки с ценными бумагами и (или) заключение договора, являющегося ПФИ, с частотой, превышающей частоту, необходимую для исполнения профессиональным участником обязанностей, установленных договором доверительного управления ценными бумагами, заключенным с указанным клиентом; 9) совершение операции за счет клиента с профессиональным участником, с ответственным лицом, с контролирующим или подконтрольным лицом; 10) совершение операции с одним активом в течение дня на наиболее выгодных условиях для собственного портфеля профессионального участника, для портфелей ответственных лиц, совершающих собственные сделки, относительно клиентских портфелей; 11) Заключение профессиональным участником договоров с третьими лицами, предусматривающих выплату вознаграждения, и (или) предоставление иных имущественных благ, и (или) освобождение от обязанности совершить определенные действия в случае совершения либо несвершения профессиональным участником юридических и (или) фактических действий, влияющих на интересы клиента профессионального участника (за исключением договоров, заключенных профессиональным участником в качестве доверительного управляющего имуществом клиента).

При урегулировании возникающих конфликтов интересов Управляющий прежде всего руководствуется интересами своих клиентов.

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

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

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

## 1. ПЕРЕЧЕНЬ РИСКОВ, СВЯЗАННЫХ С ОСУЩЕСТВЛЕНИЕМ ОПЕРАЦИЙ НА РЫНКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ

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

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

- **Валютный риск** проявляется в неблагоприятном изменении курса рубля по отношению к иностранной валюте, при котором Ваши доходы от владения финансовыми инструментами могут быть подвергнуты инфляционному воздействию (снижению реальной покупательной способности), вследствие чего Вы можете потерять часть дохода, а также понести убытки. Валютный риск также может привести к изменению размера обязательств по финансовым инструментам, связанным с иностранной валютой или иностранными финансовыми инструментами, что может привести к убыткам или к затруднению возможности рассчитываться по ним.
- **Процентный риск** проявляется в неблагоприятном изменении процентной ставки, влияющей на курсовую стоимость облигаций с фиксированным доходом. Процентный риск может быть обусловлен несовпадением сроков востребования (погашения) требований и обязательств, а также неодинаковой степенью изменения процентных ставок по требованиям и обязательствам.
- **Риск банкротства эмитента акций** проявляется в резком падении цены акций акционерного общества, признанного несостоятельным, или в предвидении такой несостоятельности. Для того чтобы снизить рыночный риск, Вам следует внимательно отнестись к диверсификации портфеля.

Кроме того, внимательно ознакомьтесь с условиями вашего взаимодействия с 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.

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

**1.4. Кредитный риск** заключается в возможности невыполнения контрактных и иных обязательств, принятых на себя другими лицами в связи с Вашими операциями. К числу кредитных рисков относятся следующие риски:

- **Риск дефолта по облигациям и иным долговым ценным бумагам** заключается в возможности неплатежеспособности эмитента долговых ценных бумаг, что приведет к невозможности или снижению вероятности погасить ее в срок и в полном объеме.
- **Риск контрагента** проявляется в риске неисполнения обязательств перед Вами или Вашим управляющим со стороны контрагентов. Ваш управляющий должен принимать меры по минимизации риска контрагента, однако не может исключить его полностью. Особенно высок риск контрагента при совершении операций, совершаемых на неорганизованном рынке, без участия клиринговых организаций, которые принимают на себя риски неисполнения обязательств. Вы должны отдавать себе отчет в том, что, хотя управляющий действует в Ваших интересах от своего имени, риски, которые он принимает в результате таких действий, в том числе риск неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств третьих лиц перед Вашим управляющим, несет Вы. Вам следует иметь в виду, что во всех случаях денежные средства клиента хранятся на банковском счете, и Вы несете риск банкротства банка, в котором они хранятся. Оцените, где именно будут храниться переданные Вами управляющему активы, готовы ли Вы осуществлять операции вне централизованной клиринговой инфраструктуры.

- **Риск неисполнения обязательств перед вами вашим управляющим** заключается в возможности 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, доверительный управляющий обладает широкими правами в отношении переданного ему имущества — аналогичными вашим правам как собственника. Внимательно ознакомьтесь с договором для того, чтобы оценить, какие полномочия по использованию вашего имущества будет иметь ваш управляющий, каковы правила его хранения, а также возврата.

Ваш управляющий 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 также можете обращаться в случае нарушения ваших прав и интересов. Помимо этого, вы вправе обращаться за защитой в судебные и правоохранительные органы.

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

**1.6. Операционный риск** заключается в возможности причинения Вам убытков в результате нарушения внутренних процедур Вашего управляющего, ошибок и недобросовестных действий его сотрудников, сбоев в работе технических средств Вашего управляющего, его партнеров, инфраструктурных организаций, в том числе организаторов торгов, клиринговых организаций, а также других организаций. Операционный риск может исключить или затруднить совершение операций и в результате привести к убыткам. Ознакомьтесь внимательно с договором для того, чтобы оценить, какие из рисков, в том числе риски каких технических сбоев, несет Ваш управляющий, а какие из рисков несете Вы.

#### **1.7. Риски, связанные с индивидуальными инвестиционными счетами**

Данные риски возникают, если заключаемый вами договор связан с ведением индивидуального инвестиционного счета, который позволяет вам получить инвестиционный налоговый вычет. 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 вашим управляющим и (или) 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.

Ваш управляющий 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.

## **2. ПЕРЕЧЕНЬ ДОПОЛНИТЕЛЬНЫХ РИСКОВ, СВЯЗАННЫХ С ПРОИЗВОДНЫМИ ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ**

Цель настоящего раздела Декларации о рисках – предоставить вам информацию об основных рисках, связанных с производными финансовыми инструментами.

Данные инструменты (фьючерсы, форварды, опционы, свопы и др.) подходят не всем клиентам. Более того, некоторые виды производных финансовых инструментов сопряжены с большим уровнем риска, чем другие. Так, продажа опционных контрактов и заключение фьючерсных контрактов, форвардных контрактов и своп-контрактов при относительно небольших неблагоприятных колебаниях цен на рынке может подвергнуть 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.

Настоящий раздел Декларации о рисках 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 они призваны ограничить, и убедитесь, что объем позиции на срочном рынке соответствует объему хеджируемой позиции на спот-рынке.

В случае, если действующим законодательством и Инвестиционной декларацией не запрещено инвестирование в производные финансовые инструменты, Декларация о рисках дополняется соответствующими положениями ниже:

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

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

### **3. ПЕРЕЧЕНЬ ДОПОЛНИТЕЛЬНЫХ РИСКОВ, СВЯЗАННЫХ С ПРИОБРЕТЕНИЕМ ИНОСТРАННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ**

Цель настоящего раздела Декларации о рисках – предоставить вам информацию об основных рисках, связанных с приобретением иностранных ценных бумаг. Иностранные ценные бумаги могут быть приобретены за рубежом или на российском, в том числе организованном, фондовом рынке.

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

В случае, если действующим законодательством и Инвестиционной декларацией не запрещено инвестирование в иностранные ценные бумаги, Декларация о рисках дополняется соответствующими положениями ниже:

**3.1. 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.

**3.2. Правовой риск.** При приобретении иностранных ценных бумаг необходимо отдавать себе отчет в том, что они не всегда являются аналогами российских ценных бумаг. В любом случае, предоставляемые по ним права и правила их осуществления могут существенно отличаться от прав по российским ценным бумагам. Возможности судебной защиты прав по иностранным ценным бумагам могут быть существенно ограничены необходимостью обращения в зарубежные судебные и правоохранительные органы по установленным правилам, которые могут существенно отличаться от действующих в России. Кроме того, при операциях с иностранными ценными бумагами Вы в большинстве случаев не сможете полагаться на защиту своих прав и законных интересов российскими уполномоченными органами.

**3.3. Раскрытие информации.** Российское законодательство допускает раскрытие информации в отношении иностранных ценных бумаг по правилам, действующим за рубежом, и на английском языке. Оцените свою готовность анализировать информацию на английском языке, а также то, понимаете ли Вы отличия между принятыми в России правилами финансовой отчетности, Международными стандартами финансовой отчетности или правилами финансовой отчетности, по которым публикуется информация эмитентом иностранных ценных бумаг. Также российские организаторы торговли и (или) брокеры могут осуществлять перевод некоторых документов (информации), раскрываемых иностранным эмитентом для Вашего удобства. В этом случае перевод может восприниматься исключительно как вспомогательная информация к официально раскрытым документам (информации) на иностранном языке. Всегда учитывайте вероятность ошибок переводчика, в том числе связанных с возможным различным переводом одних и тех же иностранных слов и фраз или отсутствием общепринятого русского эквивалента.

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

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

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

##### **Риски, связанные с производными финансовыми инструментами**

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

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

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

**4.2. 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 на ликвидность соответствующих контрактов, так как закрытие

позиций по неликвидным контрактам может привести к значительным дополнительным убыткам в связи с их низкой ликвидностью. Обратите внимание, что, как правило, контракты с более отдаленными сроками исполнения менее ликвидны по сравнению с контрактами с близкими сроками исполнения. Если заключенный Вами договор, являющийся производным финансовым инструментом, неликвиден, и у Вас возникла необходимость закрыть позицию, обязательно рассматривайте помимо закрытия позиции по данному контракту альтернативные варианты исключения риска посредством заключения сделок с иными производными финансовыми инструментами или с базисными активами. Использование альтернативных вариантов может привести к меньшим убыткам. При этом трудности с закрытием позиций и потери в цене могут привести к увеличению убытков по сравнению с обычными сделками. Ваши поручения, направленные на ограничение убытков, не всегда могут ограничить потери до предполагаемого уровня, так как в рамках складывающейся на рынке ситуации исполнение такого поручения по указанной Вами цене может оказаться невозможным.

**4.3. 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.

#### **Риски, обусловленные иностранным происхождением базисного актива**

**4.4. Системный риск.** Применительно к базисному активу производных финансовых инструментов – ценным бумагам иностранных эмитентов и индексам, рассчитанным по таким ценным бумагам, системные риски, свойственные российскому фондовому рынку дополняются аналогичными системными рисками, свойственными стране, где выпущены или обращаются соответствующие иностранные ценные бумаги. К основным факторам, влияющим на уровень системного риска в целом, относятся политическая ситуация, особенности национального законодательства, валютного регулирования и вероятность их изменения, состояние государственных финансов, наличие и степень развитости финансовой системы страны места нахождения лица, обязанного по иностранным ценным бумагам. На уровень системного риска могут оказывать влияние и многие другие факторы, в том числе вероятность введения ограничений на инвестиции в отдельные отрасли экономики или вероятность одномоментной девальвации национальной валюты. Общепринятой интегральной оценкой системного риска инвестиций является «суверенный рейтинг» в иностранной или национальной валюте, присвоенный стране, в которой зарегистрирован эмитент иностранной ценной бумаги, международными рейтинговыми агентствами MOODY'S, STANDARD & POOR'S, FITCH IBCA, однако следует иметь в виду, что рейтинги являются лишь ориентирами и могут в конкретный момент не соответствовать реальной ситуации. В настоящее время законодательство допускает возможность заключения российскими инвесторами договоров, являющихся российскими производными финансовыми инструментами, базисным активом которых являются ценные бумаги иностранных эмитентов или индексы, рассчитанные по таким ценным бумагам. Между тем, существуют риски изменения регулятивных подходов к соответствующим операциям, в результате чего может возникнуть необходимость совершать сделки, направленные на прекращение обязательств по указанным договорам, вопреки Вашим планам.

**4.5. Правовой риск.** 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.

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

Учитывая вышеизложенное, мы рекомендуем вам внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски, возникающие при проведении операций на финансовом рынке, приемлемыми для вас с учетом ваших инвестиционных целей и финансовых возможностей. Данная Декларация не имеет своей целью заставить вас отказаться от осуществления операций на рынке ценных бумаг, а призвана помочь вам оценить их риски и ответственно подойти к решению вопроса о выборе вашей инвестиционной стратегии и условий договора с вашим управляющим.

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

## Положение о Вознаграждении Управляющего

### 1. Общие положения о Вознаграждении Управляющего

- 1.1. Вознаграждение Управляющего (далее – Вознаграждение) состоит из Фиксированного вознаграждения и Вознаграждения за управление.
- 1.2. Расчетным периодом для начисления и выплаты Фиксированного вознаграждения является календарный квартал.
- 1.3. Расчетным периодом для начисления и выплаты Вознаграждения за управление является календарный год. В случае, если Договор расторгается в течение календарного года, Расчетным периодом для начисления и выплаты Вознаграждения за управление является период времени с начала соответствующего календарного года по дату вывода из доверительного управления всех Активов.
- 1.4. Основанием для начисления и выплаты Вознаграждения является согласованный Сторонами расчет вознаграждения Управляющего, составленный им по форме, установленной настоящим Положением. Расчет вознаграждения может быть предоставлен как в составе Отчета об управлении, так и отдельно от него, сроки предоставления при этом остаются неизменными.
- 1.5. Вознаграждение Управляющего выплачивается из Активов путем списания Управляющим с Банковского счета причитающейся ему суммы. В случае отсутствия необходимой суммы на Банковском счете Учредитель управления обязан по требованию Управляющего в течение трех рабочих дней с даты получения такого требования перечислить недостающую сумму на Банковский счет.
- 1.6. В случае перерасчета размера Вознаграждения после его списания в пользу Управляющего, в том числе в порядке, установленном п. 8.2 Договора, разница между выплаченным Вознаграждением и Вознаграждением, рассчитанным в результате перерасчета, учитывается при выплате Вознаграждения за следующий расчетный период или при полном выводе Активов из доверительного управления.
- 1.7. Вознаграждение Управляющего не облагается НДС.

### 2. Фиксированное Вознаграждение

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

$$ФВ = \frac{\text{СтавкаФВ}}{365 \text{ или } 366} \cdot \sum_i СЧА$$

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

Ставка ФВ<sub>i</sub> – Ставка Фиксированного вознаграждения, действовавшая на день i;

i – день внутри Расчетного периода;

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

СЧА<sub>i</sub> – Стоимость Чистых Активов на день i до начисления Вознаграждения Управляющего за Расчетный период.

Стоимость Активов, номинированных в валюте отличной от валюты портфеля, переводится в валюту портфеля по курсу/кросс-курсу, установленному Центральным Банком Российской Федерации на соответствующую дату.

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

### 3. Вознаграждение за управление

- 3.1. Ставка Вознаграждения за управление составляет \_\_\_% (\_\_\_\_\_) от дохода от доверительного управления за Расчетный период.
- 3.2. Вознаграждение за управление за Расчетный период определяется по формуле:

$$ВУ = \text{КурсUSD} \times \text{СтавкаВУ} \times (\text{СЧА}_{\text{кон}} - \text{СЧА}_{\text{нач}} + \text{СуммаВыводов} - \text{СуммаВводов})$$

ВУ – Вознаграждение за управление, подлежащее начислению и выплате Управляющему за Расчетный период;

КурсUSD - Курс доллара США к рублю РФ, установленный Центральным банком РФ по состоянию на последний календарный день соответствующего расчетного периода или на дату вывода из доверительного управления всех Активов;

СтавкаВУ – Ставка Вознаграждения за управление;

СЧА<sub>кон</sub> – Стоимость Чистых Активов на последний календарный день Расчетного периода, выраженная в долларах США и рассчитанная до начисления Вознаграждения Управляющего;

СЧА<sub>нач</sub> – Стоимость Чистых Активов, выраженная в долларах США по состоянию на последний календарный день, предшествующий Расчетному периоду;

СуммаВыводов – Выраженная в долларах США по состоянию на дату вывода стоимость Активов, выведенных из доверительного управления в течение Расчетного периода;

СуммаВводов – Выраженная в долларах США по состоянию на дату передачи Стоимость Активов, переданных в доверительное управление в течение Расчетного периода.

Стоимость Активов, номинированных в валюте отличной от долларов США, переводится в доллары США по курсу/кросс-курсу, установленному Центральным Банком Российской Федерации на соответствующую дату.



**4. Расчет вознаграждения Управляющего**

4.1. Управляющий составляет расчет вознаграждения с использованием приведенных ниже форм.

4.2. Расчет вознаграждения может содержать дополнительную информацию и комментарии Управляющего.

**Расчет Фиксированного вознаграждения**  
за период с \_\_\_\_\_ по \_\_\_\_\_ (далее – Расчетный период)

<b>Валюта портфеля</b>	<b>RUB</b>
<b>Суммарная СЧА, RUB</b>	
<b>Количество календарных дней:</b>	
<b>Средняя СЧА, RUB</b>	
<b>Ставка Фиксированного вознаграждения, %</b>	
<b>Сумма Фиксированного вознаграждения за расчетный период, RUB (НДС не облагается)</b>	

**Расчет Вознаграждения за управление**  
за период с \_\_\_\_\_ по \_\_\_\_\_ (далее – Расчетный период)

<b>Курс USD ЦБ РФ на последний календарный день Расчетного периода/на дату вывода всех активов</b>	
<b>СЧА на последний календарный день, предшествующий Расчетному периоду, USD</b>	
<b>СЧА на последний календарный день Расчетного периода, USD</b>	
<b>Стоимость Активов, переданных в доверительное управление, USD</b>	
<b>Стоимость Активов, выведенных из доверительного управления, USD</b>	
<b>Доход от доверительного управления, USD</b>	
<b>Ставка вознаграждения за управление, %</b>	
<b>Сумма Вознаграждения за управление за Расчетный период, RUB (НДС не облагается)</b>	

**УВЕДОМЛЕНИЕ КЛИЕНТОВ ТКБ ИНВЕСТМЕНТ ПАРТНЕРС (АО), ОСУЩЕСТВЛЯЮЩЕГО  
ПРОФЕССИОНАЛЬНУЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ, О КОНФЛИКТЕ ИНТЕРЕСОВ, В ОТНОШЕНИИ КОТОРОГО  
ПРИНЯТО РЕШЕНИЕ О НЕЦЕЛЕСООБРАЗНОСТИ ПРЕДОТВРАЩЕНИЯ**

п/п	Информация о конфликте интересов (обстоятельство возникновения конфликта интересов)	Дата возникновения конфликта интересов	Сведения о принятии решения о нецелесообразности предотвращения конфликта интересов	Причины принятия решения о нецелесообразности предотвращения реализации конфликта интересов
1	Совершение операций профессиональным участником (ответственным лицом профессионального участника) за свой счет и в своих интересах с активами, аналогичными активам в клиентских портфелях.	01.04.2022	Решение № 1 от 01.04.2022	<p><b>Конфликт интересов не может привести к ущербу прав и законных интересов клиентов, поскольку:</b></p> <p>1) Ответственные лица, которые в силу своих должностных обязанностей осуществляют управление имуществом клиентов, применяют принцип приоритета прав и интересов клиентов.</p> <p>2) Управление имуществом клиентов осуществляется в строгом соответствии с инвестиционными декларациями.</p> <p>3) Ответственные лица, осуществляющие управление имуществом клиентов, действуют в условиях конфликта интересов при совершении либо несовершении юридических и (или) фактических действий, влияющих на связанные с оказанием услуг профессионального участника интересы клиента также, как в условиях отсутствия конфликта интересов.</p> <p>4) Данное обстоятельство относится к обстоятельствам, которые профессиональный участник вправе не предотвращать в соответствии с нормативным актом Банка России.</p>
2	Совершение операций профессиональным участником (ответственным лицом профессионального участника) в интересах разных клиентов с одними и теми же активами.	01.04.2022	Решение № 2 от 01.04.2022	<p><b>Конфликт интересов не может привести к ущербу прав и законных интересов клиентов, поскольку:</b></p> <p>1) Ответственные лица, которые в силу своих должностных обязанностей осуществляют управление имуществом клиентов, применяют принцип равного отношения ко всем клиентам.</p> <p>2) Управление портфелями клиентов осуществляется в строгом соответствии с инвестиционными декларациями.</p> <p>3) Ответственные лица, осуществляющие управление имуществом клиентов, действуют в условиях конфликта интересов при совершении либо несовершении юридических и (или) фактических действий, влияющих на связанные с оказанием услуг профессионального участника интересы клиента также, как в условиях отсутствия конфликта интересов.</p> <p>4) Данное обстоятельство относится к обстоятельствам, которые профессиональный участник вправе не предотвращать в соответствии с нормативным актом Банка России.</p>
3	Совершение операций ответственным лицом профессионального участника, являющимся	01.04.2022	Решение № 3 от 01.04.2022	<p><b>Конфликт интересов не может привести к ущербу прав и законных интересов клиентов, поскольку:</b></p> <p>1) Ответственные лица, которые в силу своих должностных обязанностей не принимают решения о сделках и не совершают сделки с имуществом клиентов, не имеют информации</p>

	<p>работником профессионального участника, которое в силу своих должностных обязанностей принимает участие в управлении активами клиентов, но <b>не</b> принимает решения о сделках или не совершает сделки с имуществом клиентов, за свой счет и в своих интересах с активами, аналогичными активам в клиентских портфелях.</p>			<p>о стратегии и тактике Управляющего по управлению имуществом клиентов. Такие ответственные лица, совершая собственные сделки с аналогичными активами, не имеют возможности повлиять на интересы клиентов или ущемить права клиентов.</p> <p>2) Управление портфелями клиентов осуществляется в строгом соответствии с инвестиционными декларациями.</p> <p>3) Ответственные лица, осуществляющие управление активами клиентов, действуют в условиях возможного конфликта интересов также, как в условиях отсутствия конфликта интересов.</p> <p>4) Данное обстоятельство относится к обстоятельствам, которые профессиональный участник вправе не предотвращать в соответствии с нормативным актом Банка России.</p>
4	<p>Совершение операций ответственным лицом профессионального участника, которое в силу своих должностных обязанностей принимает решения/вправе принять решения о сделках или совершающим сделки с имуществом, переданным по договору ДУ этим же ответственным лицом, наряду с принятием решений или совершением сделок с имуществом в клиентских портфелях.</p>	01.04.2022	Решение № 4 от 01.04.2022	<p><b>Конфликт интересов не может привести к ущербу прав и законных интересов клиентов, поскольку:</b></p> <p>1) В профессиональном участнике обеспечивается организационная и (или) функциональная независимость между ответственными лицами, выполняющими функции по управлению имуществом клиентов. Отдельными приказами назначаются ответственные лица по управлению портфелями клиентов. Ответственное лицо, передавшее имущество по договору ДУ, отстраняется от управления собственным портфелем. Таким портфелем управляет другое ответственное лицо, назначенное приказом.</p> <p>2) Управление имуществом клиентов, в том числе имуществом ответственного лица, переданного по договору ДУ, осуществляется в строгом соответствии с инвестиционными декларациями.</p> <p>3) Ответственные лица, осуществляющие управление активами клиентов, действуют в условиях возможного конфликта интересов также, как в условиях отсутствия конфликта интересов.</p> <p>4) Данное обстоятельство относится к обстоятельствам, которые профессиональный участник вправе не предотвращать в соответствии с нормативным актом Банка России.</p>

#### УЧРЕДИТЕЛЬ УПРАВЛЕНИЯ

С информацией о конфликте интересов ознакомлен

\_\_\_\_\_ (\_\_\_\_\_)

Прошито, пронумеровано 15  
(девятнадцать) лист 06

Генеральный директор  
Д.Н. Тимофеев

