

"Утверждено"
на заседании Правления АО АКБ "Алеф-банк"
от «04» июля 2018 г. (Протокол №25)
ВрИО Председателя Правления
АО АКБ "Алеф-банк"


_____ Т.М. Макий

Вводится в действие с 18 июля 2018г.



Договор доверительного управления

г. Москва

Договор доверительного управления

г. Москва

«__» _____ 20__ г.

АО АКБ «Алеф-Банк», именуемое в дальнейшем «**Управляющий**», в лице _____, действующего на основании Устава, с одной стороны, и _____, именуемый в дальнейшем «**Учредитель управления**», с другой стороны, далее совместно именуемые «**Стороны**», заключили настоящий договор (далее – «**Договор**») о нижеследующем:

1. ТЕРМИНЫ И ОПРЕДЕЛЕНИЯ

Активы – объекты доверительного управления, которые включают в себя ценные бумаги и денежные средства, предназначенные для инвестирования в ценные бумаги, переданные в доверительное управление при заключении Договора доверительного управления по Акту приема-передачи Активов, а также ценные бумаги и денежные средства, приобретаемые (получаемые) в процессе управления Активами в течение срока действия Договора.

Инвестиционная декларация – документ, являющийся неотъемлемой частью настоящего Договора, определяющий инвестиционный профиль клиента и стратегию управления Активами в течение срока действия Договора (Приложение № 4).

Инвестиционный профиль - стратегия управления Активами исходя из риска, который способен нести клиент (далее – «Допустимый риск»), периода времени, за который определяется доходность и допустимый риск (далее – «Инвестиционный горизонт»), возраста клиента, примерных среднемесячных доходах и расходах за последние 12 месяцев, сбережениях клиента (физического лица) и опыте и знаниях клиента.

Методика оценки – порядок определения стоимости объектов доверительного управления, используемый при передаче и при их выводе из управления, а также при определении Финансового результата и при составлении отчетности (Приложение №5).

Стоимость Активов включает в себя стоимость ценных бумаг, определяемую по Методике оценки (Приложение №5), и номинальную стоимость денежных средств, переданных/находящихся в управлении. Стоимость Активов указывается в Акте приема – передачи Активов и в отчетности Управляющего.

Стоимость чистых Активов (Инвестиционного портфеля) – включает в себя стоимость Активов с учетом прав требований за вычетом величины обязательств, подлежащих исполнению за счет указанных Активов.

Вознаграждение – сумма денежных средств, причитающаяся Управляющему за оказание услуг по управлению Активами в интересах Учредителя управления, и состоящая из Вознаграждения за управление и Вознаграждения за успех.

Вознаграждение за управление – фиксированная часть Вознаграждения, причитающаяся Управляющему за оказание услуг по управлению Активами в интересах Учредителя управления, которая выплачивается независимо от результатов деятельности Управляющего. Условия оплаты Вознаграждения за управление определяются Приложением №6.

Вознаграждение за успех – часть Вознаграждения, причитающаяся Управляющему за оказание услуг по управлению Активами в интересах Учредителя управления, которая обусловлена Финансовым результатом и рассчитывается по результатам Отчетного периода. Порядок расчета, размер, сроки и условия оплаты Вознаграждения за успех определяются Приложением №6.

Начальная дата – первый день Отчетного периода, который соответствует ближайшей из двух дат:

Первое января либо Дата первого ввода Учредителем управления Активов после заключения Договора доверительного управления.

Отчетная дата – последний календарный день каждого года или дата возврата Активов Учредителю управления, в том числе, в связи с досрочным расторжением (прекращением) Договора, или дата, зафиксированная в соглашении о расторжении Договора.

Отчетный период – период времени между Начальной и Отчетной датами, между Отчетными датами.

Расходы – включают в себя различные сборы, взимаемые биржами, депозитариями, регистраторами, брокерами; расходы, связанные с открытием и поддержанием счетов, открытых для учета средств Учредителя управления, расходы, связанные с передачей Активов в доверительное управление и их выводом, а также иные расходы, понесенные Управляющим при осуществлении доверительного управления Активами. К расходам относятся также судебные расходы Управляющего, связанные с защитой прав на Активы, находящиеся в доверительном управлении.

2. ПРЕДМЕТ ДОГОВОРА

2.1. Учредитель управления передает Управляющему в доверительное управление Активы на срок действия Договора с целью получения инвестиционного дохода, а Управляющий обязуется осуществлять управление этими Активами в интересах Учредителя управления в соответствии с Инвестиционной декларацией, приведенной в Приложении №4 к Договору. Выгодоприобретателем по Договору является Учредитель управления.

2.2. Осуществляя доверительное управление Активами, Управляющий вправе совершать в отношении Активов в соответствии с Договором любые юридические и фактические действия в интересах Учредителя управления (выгодоприобретателя).

2.3. В отношении ценных бумаг, приобретенных в рамках Договора, Управляющий осуществляет все имущественные права, в том числе:

самостоятельно и от своего имени осуществляет все имущественные права, удостоверенные находящимися в его владении ценными бумагами (право на получение дивидендов по акциям и дохода по облигациям, право на истребование платежа в погашение ценной бумаги и т.д.);

самостоятельно и от своего имени осуществляет все права в отношении находящихся в его владении ценных бумаг (право на совершение с ценными бумагами любых сделок или фактических действий).

2.4. Доходы, получаемые Управляющим в связи с исполнением Договора, в том числе, дивиденды по акциям и доходы по облигациям, входящим в состав Активов, включаются в состав Активов с момента их получения Управляющим. При этом не требуется заключения каких-либо дополнительных соглашений о передаче этих Активов в доверительное управление.

2.5. Учредитель управления не передает Управляющему право голоса для участия в общем собрании акционеров по акциям, передаваемым в управление или приобретаемым в процессе управления.

2.6. Сделки с Активами, находящимися в доверительном управлении, Управляющий совершает 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."

3. ПРАВА И ОБЯЗАННОСТИ УЧРЕДИТЕЛЯ УПРАВЛЕНИЯ

3.1. Учредитель управления обязан:

3.1.1. Передать управляющему Активы по Акту приема-передачи Активов по форме, предусмотренной в Приложении №1.

3.1.2. Выплачивать Управляющему Вознаграждение и возмещать Расходы в порядке, предусмотренном Разделом 6 Договора.

3.1.3. Передавать Управляющему в течение срока действия Договора все документы и сведения, необходимые для выполнения Договора, а также документы, предусмотренные Приложением № 11,12 Договора. В случае внесения изменений в указанные документы и/или сведения представить копии этих изменений в срок не позднее дня следующего за днем внесения изменений.

3.1.4. В случае вывода Активов Учредитель управления подает Поручение на вывод Активов по форме Приложения №2.

3.1.5. Учредитель управления гарантирует, что Активы, передаваемые в управление, принадлежат ему на праве собственности, не находятся в залоге, не обременены никакими обязательствами и правами третьих лиц, не являются предметом спора, отсутствуют какие-либо ограничения со стороны Учредителя управления и/или третьих лиц относительно права пользования и/или распоряжения Активами, согласие третьих лиц на распоряжение Активами, если такое требуется, получено.

3.1.6. Учредитель управления принимает на себя обязательство полностью возместить Управляющему убытки, которые Управляющий понес или должен понести по причине нарушения Учредителем управления гарантий, включая, но не ограничиваясь, любыми расходами, связанными с судебными разбирательствами, в том числе, расходами на юридические услуги в связи с такими разбирательствами.

3.1.7. Письменно в срок, установленный в Договоре, сообщить Управляющему о намерении расторгнуть Договор.

3.1.8 Предоставлять по запросам Банка информацию: идентифицирующую Учредителя управления в качестве клиента-иностранного налогоплательщика¹ либо опровергающую предположение об отнесении Учредителя управления к указанной категории, а также согласие (отказ от предоставления согласия) на передачу информации в иностранный налоговый орган.

Идентифицирующую Учредителя управления, его выгодоприобретателя или лица, прямо или косвенно контролирующего Учредителя управления, в качестве налогового резидента иностранного государства² либо опровергающую предположение об отнесении Учредителя управления, его выгодоприобретателя или лица, прямо или косвенно контролирующего Учредителя управления, к указанной категории.

Сведения и документы, предусмотренные в настоящем пункте, должны быть представлены в Банк не позднее 15 (пятнадцати) рабочих дней со дня направления Банком соответствующего запроса.

3.2. Учредитель управления имеет право:

3.2.1. Получать информацию о деятельности Управляющего по управлению Активами в виде Отчетов о деятельности по доверительному управлению в порядке, предусмотренном Разделом 7 Договора.

3.2.2. Учредитель управления вправе передавать и выводить Активы, переданные в управление, по Акту приема-передачи Активов в течение срока действия Договора в порядке, предусмотренном в Приложении №3 к Договору.

4. ПРАВА И ОБЯЗАННОСТИ УПРАВЛЯЮЩЕГО

4.1. Управляющий обязан:

4.1.1. Принять в управление Активы от Учредителя управления по Акту приема-передачи Активов.

¹ Термин «клиент-иностранного налогоплательщика» применяется в значении, приведенном в Федеральном законе от 28.06.2014 №173-ФЗ «Об особенностях осуществления финансовых операций с иностранными гражданами и юридическими лицами, о внесении изменений в Кодекс Российской Федерации об административных правонарушениях и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации».

² Термин «налоговый резидент иностранного государства» применяется в значении, приведенном в «Положении об осуществлении запроса организацией финансового рынка у своих клиентов информации о таких клиентах, выгодоприобретателях и (или) лицах, прямо или косвенно их контролирующих, ее обработки, в том числе документальной фиксации, и анализа, о принятии, в том числе документальной фиксации, обоснованных и доступных в сложившихся обстоятельствах мер по установлению налогового резидентства клиентов, выгодоприобретателей и лиц, прямо или косвенно их контролирующих, включая проверку достоверности и полноты представленной клиентом информации, а также о составе, об условиях, о порядке и сроках представления указанной информации в федеральный орган исполнительной власти, уполномоченный по контролю и надзору в области налогов и сборов», утвержденном Постановлением Правительства РФ от 16.06.2018 N 693 «О реализации международного автоматического обмена финансовой информацией с компетентными органами иностранных государств (территорий)».

4.1.2. По истечении срока действия Договора либо в случае его досрочного расторжения, вернуть Учредителю управления Активы в порядке, предусмотренном настоящим Договором, за вычетом необходимых Расходов, понесенных Управляющим при исполнении Договора, и вознаграждения Управляющего, включая Вознаграждение за управление и Вознаграждение за успех в случае его выплаты.

При этом Управляющий не гарантирует получение положительного финансового результата, предполагаемого п.3 Приложения № 6 к Договору, а также сохранения Активов, переданных при заключении Договора, в том же объеме.

4.1.3. В случае если риск Учредителя стал превышать допустимый риск, определенный в инвестиционном профиле клиента и настоящем договоре, Управляющий уведомляет клиента не позднее дня, следующего за днем выявления такого превышения, в порядке, согласованном с клиентом. В этом случае по письменному требованию клиента Управляющий обязан привести управление ценными бумагами и денежными средствами этого клиента в соответствие с его инвестиционным профилем.

4.1.4. Осуществлять размещение Активов и управлять ими в интересах Учредителя управления, проявляя при этом такую же разумную предусмотрительность, которой Управляющий руководствуется при управлении собственным имуществом.

4.1.5. Осуществлять учет и хранение Активов на отдельных счетах, открытых на имя Управляющего, в том числе у третьих лиц (кредитная организация, депозитарий, регистратор, брокер и т.д.) отдельно от собственных средств, а также отдельно от другого имущества Учредителя управления. Управляющий при заключении договора ДУ уведомляет Учредителя управления о реквизитах открытых счетов Уведомлением (Приложение № 8).

4.1.6. Отражать Активы на отдельном балансе и вести по нему самостоятельный учет (налоговый и бухгалтерский) в соответствии с Учетной политикой. При совершении операций с Активами доходы и расходы отражаются в соответствии с установленными законодательством правилами формирования доходов и расходов. Управляющий предоставляет Учредителю управления Отчетность в порядке, предусмотренном в Приложении № 13 к Договору.

4.1.7. В случае передачи или вывода Активов Учредителем управления Управляющий обязан составить Акт оценки Активов согласно Методике оценки (Приложение №5 к Договору).

4.1.8. Предоставлять Учредителю управления Отчетность в порядке, предусмотренном Разделом 7. Договора.

4.1.9. Возвратить Учредителю управления Активы, поступившие Управляющему после расторжения Договора доверительного управления, в порядке, предусмотренном в Приложении № 3 к Договору.

4.1.10. В случае нарушения следующих условий Инвестиционной декларации:

- условий, касающихся перечня объектов доверительного управления, которые могут быть переданы или могут приобретаться в доверительное управление;
- условий, касающихся перечня юридических лиц, чьи бумаги могут приобретаться в доверительное управление;
- нарушение структуры объектов, которые Управляющий обязан поддерживать в период доверительного управления,

если соответствующее нарушение не является результатом действий Управляющего, Управляющий обязан устранить такое нарушение в течение 30 дней с момента нарушения.

В случае нарушения условий, касающихся:

- перечня объектов доверительного управления, которые могут быть переданы в доверительное управление,
- перечня объектов доверительного управления, которые Управляющий вправе приобретать,
- перечня юридических лиц, чьи бумаги могут приобретаться в доверительное управление,

если соответствующее нарушение является результатом действий Управляющего, Управляющий обязан устранить такое нарушение в течение 5 рабочих дней с момента нарушения.

4.1.11. Управляющий обязан уведомлять Учредителя управления (выгодоприобретателя) о проведении общих собраний акционеров акционерных обществ, акции которых находятся в доверительном управлении, не позднее следующего рабочего дня после даты, когда Управляющему стало известно о дате проведения общего собрания.

4.2. Управляющий имеет право:

4.2.1. Самостоятельно без согласования с Учредителем управления совершать с Активами любые юридические и фактические действия с учетом положений Договора и Инвестиционной декларации. Осуществлять права, удостоверенные ценными бумагами, находящимися в доверительном управлении, по своему усмотрению в пределах, установленных законодательством Российской Федерации и настоящим Договором.

4.2.2. Получать Вознаграждение и возмещать Расходы, связанные с управлением Активами в порядке, предусмотренном Разделом 6 Договора.

4.2.3. Привлекать третьих лиц (банки, депозитарии, брокеров и др.) для исполнения Договора.

4.2.4. Самостоятельно рассчитывать и удерживать Вознаграждение, а также суммы Расходов, при этом Управляющий вправе реализовать необходимую и достаточную часть Активов для получения Вознаграждения и понесенных Расходов без дополнительного согласования с Учредителем управления.

4.2.5. Принять решение об отказе от совершения операций, осуществляемых в пользу или по поручению Учредителя управления в рамках настоящего Договора (далее – решение об отказе от совершения операций), уведомив Учредителя управления о принятом решении не позднее дня, следующего за днем принятия решения, в случае, если у Банка имеется обоснованное, документально подтвержденное предположение, что Учредитель управления относится к категории клиентов-иностранных налогоплательщиков, но при этом Учредитель управления не предоставил запрашиваемую Банком информацию, позволяющую подтвердить указанное предположение или его опровергнуть, также в случае не предоставления Учредителем управления, являющимся клиентом-иностранным налогоплательщиком, в течение 15 (Пятнадцати) рабочих дней со дня направления запроса Банка согласия (отказа от предоставления согласия) на передачу информации в иностранный налоговый орган, а также в случае не предоставления Учредителем управления информации о налоговом резидентстве Учредителя управления, его выгодоприобретателя или лица, прямо или косвенно контролирующего Учредителя управления, (отказа от представления указанной информации) или предоставления Учредителем управления неполной информации (в частности, в случае непредставления идентификационного номера налогоплательщика) или заведомо неверной информации.

4.2.6. Расторгнуть настоящий Договор в одностороннем внесудебном порядке (отказаться от исполнения настоящего Договора), уведомив об этом Учредителя управления, относящегося к категории клиента-иностранный налогоплательщика, не ранее чем за 30 (Тридцать) рабочих дней до дня расторжения Договора, в случае непредставления им в течение 15 (Пятнадцати) рабочих дней после принятия Банком решения об отказе от совершения операций информации, необходимой для его идентификации в качестве иностранного налогоплательщика, а также в случае не предоставления Учредителем управления информации о налоговом резидентстве Учредителя управления, его выгодоприобретателя или лица, прямо или косвенно контролирующего Учредителя управления, в течение 15 (Пятнадцати) дней со дня отказа от совершения операций (отказа от представления указанной информации) или предоставления Учредителем управления неполной информации (в частности, в случае непредставления идентификационного номера налогоплательщика) или заведомо неверной информации, уведомив об этом Учредителя управления не позднее одного рабочего дня, следующего за днем принятия решения, при этом, настоящий Договор будет считаться расторгнутым в дату, указанную в уведомлении о расторжении настоящего Договора Банком в одностороннем порядке.

4.3. Управляющий не имеет права:

4.3.1. Отчуждать принадлежащие Учредителю управления объекты доверительного управления в состав имущества Управляющего, в состав имущества акционеров (участников) Управляющего, аффилированных лиц Управляющего или в состав имущества других учредителей управления, находящегося у него в доверительном управлении, за исключением вознаграждения, предусмотренного договором доверительного управления, и расходов, произведенных им при управлении ценными бумагами, в соответствии с законодательством Российской Федерации.

4.3.2. Отчуждать в состав имущества, находящегося у него в доверительном управлении, собственное имущество, за исключением случаев, предусмотренных законодательством Российской Федерации и договором доверительного управления;

4.3.3. Отчуждать в состав имущества, находящегося у него в доверительном управлении, имущество комитента (принципала, доверителя) во исполнение договора комиссии (агентского договора, договора поручения), в случае если Управляющий ценными бумагами одновременно является комиссионером (агентом, поверенным) по указанному договору;

4.3.4. Отчуждать Активы, находящиеся у него в доверительном управлении, в состав имущества комитента (принципала, доверителя) во исполнение договора комиссии (агентского договора, договора поручения), в случае если Управляющий одновременно является комиссионером (агентом, поверенным) по указанному договору;

4.3.5. Использовать Активы Учредителя управления для исполнения обязательств из договоров доверительного управления, заключенных с другими учредителями управления, собственных обязательств Управляющего или обязательств третьих лиц;

4.3.6. Совершать сделки с Активами Учредителя управления с нарушением условий договора доверительного управления;

4.3.7. Безвозмездно отчуждать Активы Учредителя управления, за исключением Вознаграждения и Расходов, предусмотренных пунктом 4.2.2. и 4.2.3. Договора;

4.3.8. Заключать за счет Активов сделки купли/продажи ценных бумаг с аффилированным лицом Управляющего, а также иными лицами, действующими за счет такого аффилированного лица;

4.3.9. Принимать в доверительное управление или приобретать за счет Активов, находящихся в доверительном управлении, ценные бумаги, выпущенные Управляющим или его аффилированными лицами, за исключением ценных бумаг, включенных в котировальные списки фондовых бирж;

4.3.10. Принимать в доверительное управление или приобретать за счет Активов, находящихся в доверительном управлении, инвестиционные паи паевого инвестиционного фонда и акции акционерного инвестиционного фонда, управляющей компанией которого является Управляющий или его аффилированные лица;

4.3.11. Приобретать ценные бумаги организаций, находящихся в процессе ликвидации, а также признанных банкротами и в отношении которых открыто конкурсное производство в соответствии с законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве), если информация об этом была раскрыта в соответствии с порядком, установленным нормативными правовыми актами Российской Федерации;

4.3.12. Получать на условиях договоров займа денежные средства и ценные бумаги, подлежащие возврату за счет Активов Учредителя управления, если иное не предусмотрено законодательством Российской Федерации, а также предоставлять займы за счет Активов Учредителя управления;

4.3.13. Передавать находящиеся в доверительном управлении ценные бумаги в обеспечение исполнения своих собственных обязательств (за исключением обязательств, возникающих в связи с исполнением Управляющим Договора доверительного управления), обязательств своих аффилированных лиц, обязательств иных третьих лиц;

4.3.14. Отчуждать Активы, находящиеся в доверительном управлении, по договорам, предусматривающим отсрочку или рассрочку платежа более чем на срок, установленный в

договоре доверительного управления (30 календарных дней), за который стороны должны уведомить друг друга об отказе от договора доверительного управления, за исключением биржевых и внебиржевых срочных договоров (контрактов).

Не допускается размещение денежных средств Учредителя управления во вклады, срок возврата денежных средств по которым не определен или определен моментом востребования;

4.3.15. Устанавливать приоритет интересов одного учредителя управления (выгодоприобретателя) перед интересами другого учредителя управления (выгодоприобретателя) при распределении между учредителями управления ценных бумаг/денежных средств, полученных Управляющим в результате совершения сделки за счет активов разных учредителей управления.

4.3.16. Принимать в доверительное управление и приобретать в процессе деятельности по управлению ценными бумагами ценные бумаги иностранных эмитентов, в том числе ценные бумаги иностранных государств, в случае соблюдения одного из следующих условий:

Ценные бумаги иностранных эмитентов не допущены к обращению на территории Российской Федерации в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации;

Ценные бумаги иностранных эмитентов не прошли процедуру листинга на фондовых биржах, находящихся на территории государств, с государственными органами которых, осуществляющими контроль на рынке ценных бумаг, федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг не заключены соглашения о взаимодействии и обмене информацией;

Ценные бумаги иностранных эмитентов не прошли процедуру листинга на фондовых биржах и права управляющего на такие ценные бумаги иностранных эмитентов не учитываются лицами, осуществляющими депозитарную деятельность в соответствии с законодательством Российской Федерации.

4.3.17. Приобретать векселя, закладные и складские свидетельства за счет имущества, находящегося в доверительном управлении.

5. ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕКЛАРАЦИЯ

5.1. При подписании Договора Стороны подписывают Инвестиционную декларацию Управляющего, являющуюся неотъемлемой частью Договора (Приложение №4), где должны быть отражены:

- цели инвестирования, а также ограничения на предмет инвестирования;
- Инвестиционный профиль Клиента
- Активы, которые могут быть переданы Управляющему в доверительное управление Учредителем управления;
- Активы, которые вправе приобретать Управляющий при осуществлении деятельности по управлению ценными бумагами;
- ограничения (по требованию Учредителя управления) на приобретение отдельных видов объектов доверительного управления;
- структура объектов доверительного управления, которую Управляющий обязан поддерживать в течение всего срока действия Договора;
- виды сделок, которые Управляющий вправе заключать с Активами;
- возможность заключения Управляющим сделок на различных торговых площадках.

6. ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ УПРАВЛЯЮЩЕГО

6.1. **Вознаграждение**, причитающееся Управляющему по Договору, состоит из фиксированного вознаграждения, выплачиваемого независимо от результатов деятельности Управляющего (**Вознаграждение за управление**), и вознаграждения, обусловленного Финансовым результатом (**Вознаграждение за успех**). Порядок выплаты **Вознаграждения** предусмотрен в Приложении №6 к Договору.

Управляющий вправе в одностороннем порядке изменять размер тарифов по **Вознаграждению за управление** с уведомлением об этом Учредителя управления заказным письмом, либо путем передачи уведомления курьерской почтой с обязательным подтверждением получения Учредителем управления.

Если в течение 30 дней с момента получения уведомления об изменении тарифов Учредитель управления не заявит своих возражений, указанные изменения считаются одобренными. В случае письменного неодобрения Учредителем управления внесенных Управляющим изменений, Договор расторгается в порядке, предусмотренном Разделом 10 Договора.

6.2. Управляющий вправе без дополнительного письменного или устного разрешения Учредителя управления на условиях заранее данного акцепта удерживать из Активов Учредителя управления, находящихся на его счетах, открытых для целей настоящего Договора, суммы причитающихся Управляющему выплат, включая Вознаграждение за управление, Вознаграждение за успех, а также суммы понесенных Расходов.

При недостаточности денежных средств, входящих в состав Активов, Управляющий вправе реализовать необходимую и достаточную часть Активов (ценных бумаг и т.д.) для получения Вознаграждения и понесенных Расходов без дополнительного согласования с Учредителем управления.

В случае недостаточности денежных средств для удержания сумм причитающихся Управляющему выплат на условиях заранее данного акцепта после реализации Активов, Учредитель управления по окончании Отчетного периода производит оплату в течение 10 (десяти) рабочих дней с момента выставления счета Управляющим.

7. ОТЧЕТНОСТЬ

7.1. Управляющий предоставляет Учредителю управления следующую отчетность:

7.1.1. Отчет по сделкам с ценными бумагами и операциям с ними связанными по форме, предусмотренной Приложением №13 к Договору, предоставляется ежемесячно не позднее 10 (десяти) рабочих дней по окончании календарного месяца. В вышеуказанном отчете указывается информация обо всех расходах (по видам), понесенных управляющим в связи с осуществлением доверительного управления в интересах учредителя управления (выгодоприобретателя) за отчетный месяц. В данном отчете указываются сведения о динамике ежемесячной доходности инвестиционного портфеля клиента за последние 12 месяцев, предшествующих дате, на которую составлен Отчет;

Также в вышеуказанном отчете отражается информация о вознаграждении, причитающемся управляющему за отчетный период, с указанием его расчета.

7.1.2. Управляющий размещает Бухгалтерскую отчетность на официальном сайте.

7.2. Предоставление Управляющим отчетов, предусмотренных пунктом 7.1.1. Договора (далее – Отчеты, Отчетность), может осуществляться следующими способами:

- посредством курьерской службы
- посредством передачи по электронной почте с последующей передачей документа на бумажном носителе;
- путем вручения оригинала отчета Учредителю/уполномоченному представителю Учредителя управления в офисе Управляющего;
- посредством почтовой связи путем направления оригинала отчета заказным письмом с уведомлением о вручении по почтовому адресу Учредителя управления, указанному в Договоре.

7.3. Учредитель управления обязан в течение 5 (Пяти) календарных дней с момента

предоставления ему Отчетов предоставить Управляющему подписанный экземпляр Отчета, а в случае несогласия с данными, указанными в Отчете, в тот же срок письменно заявить свои мотивированные возражения.

Неполучение Управляющим мотивированных возражений от Учредителя управления по Отчетам в сроки, установленные настоящим пунктом Договора, а также подписание Отчетов без проверки, является подтверждением одобрения Отчетов со стороны Учредителя управления.

7.4. В случае письменного запроса Учредителя управления Управляющий обязан в срок, не превышающий десяти рабочих дней с даты получения запроса, предоставить Учредителю управления Отчет на дату, указанную в запросе, а если такая дата не указана – на дату получения запроса Управляющим.

7.5. Управляющий обязан предоставить Учредителю управления Отчет в случае прекращения договора доверительного управления (Отчет за последний период). Отчет за последний период должен содержать информацию о сумме денежных средств/количестве (виде, категории (типе), транше) ценных бумаг, которые должны поступать Управляющему после расторжения договора доверительного управления с Учредителем управления в связи с осуществлением управления ценными бумагами в интересах этого лица, с указанием предполагаемой даты поступления (периода, за который они должны поступить).

7.6. Все перечисленные Отчеты предоставляются как в электронном виде, так и на бумажном носителе за подписью уполномоченных представителей Управляющего.

7.7. 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, предусмотренный пунктом 2.2 Положения "Положение 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" (утв. Банком России 03.08.2015 N 482-П) (Зарегистрировано в Минюсте России 04.12.2015 N 39968).

8. КОНФЛИКТ ИНТЕРЕСОВ. РИСКИ. КОНФИДЕНЦИАЛЬНОСТЬ.

8.1. Учредитель управления до заключения Договора был уведомлен о том, что Управляющий оказывает услуги, аналогичные описанным в Договоре, третьим лицам, а также принимает поручения третьих лиц по иным договорам и осуществляет сделки и иные операции с ценными бумагами в интересах третьих лиц и в собственных интересах в порядке совмещения видов профессиональной деятельности согласно действующему законодательству. Такие операции для третьих лиц могут осуществляться Управляющим на условиях и за вознаграждение, отличающееся от условий и вознаграждения по услугам, оказываемым Учредителю управления в рамках Договора.

Учредитель управления уведомлен о том, что сделки и иные операции с ценными бумагами в интересах третьих лиц и в собственных интересах Управляющего могут создать конфликт между интересами Управляющего и Учредителя управления.

8.2. В целях предотвращения конфликта интересов между имущественными и иными интересами Управляющего и Учредителя управления и для уменьшения возможных негативных последствий такого конфликта интересов, Управляющий в своей профессиональной деятельности, связанной с Договором, обязуется соблюдать безусловный принцип приоритета интересов Учредителя управления над собственными интересами.

8.3. В целях предотвращения конфликта интересов между имущественными и иными интересами Учредителя управления и третьих лиц, и для уменьшения возможных негативных последствий такого конфликта интересов, Управляющий в своей профессиональной деятельности, связанной с Договором, обязуется соблюдать принципы равного и справедливого отношения ко всем своим клиентам, с учетом установленных для различных категорий условий обслуживания и особенностей рыночной ситуации.

8.4. Учредитель управления до заключения Договора был уведомлен о рисках, связанных с осуществлением операций на фондовом рынке, изложенных в Декларации о рисках (Приложение №7).

8.5. Прочие сведения, связанные с порядком осуществления управляющим деятельности по управлению ценными бумагами, изложены в Проспекте Управляющего (Приложение №10). В случае изменения данных, указанных в проспекте Управляющего, Управляющий уведомляет Учредителя управления не позднее 15 (пятнадцати) рабочих дней с момента, когда произошли изменения.

8.6. Стороны соблюдают конфиденциальность в отношении информации, касающейся исполнения данного Договора. Стороны обязуются рассматривать любые материалы и документы, предоставленные и подготовленные любой из Сторон в целях исполнения Договора, включая текст настоящего Договора, как конфиденциальные. Указанные материалы не могут передаваться и/или разглашаться третьим лицам без предварительного письменного согласия Сторон по Договору, за исключением случаев предоставления их государственным, судебным и налоговым органам, если это предусмотрено законодательством Российской Федерации, а также иным уполномоченным органам и официальным аудиторам Сторон, если иное не будет предусмотрено отдельным соглашением Сторон.

8.7. Подписывая настоящий Договор Стороны подтверждают, что проводят Политику, направленную на соблюдение законов о противодействии коррупции. Стороны обязуются обеспечить, чтобы при исполнении своих обязательств по Договору, работники или представители не совершали действий, нарушающих требований антикоррупционного законодательства Российской Федерации. В случае возникновения у одной из Сторон разумно обоснованных подозрений, что произошло или может произойти коррупционное нарушение, соответствующая Сторона обязуется незамедлительно уведомить в письменной форме о ставшем известном факте неправомерных действий другую Сторону, и по запросу предоставить дополнительных пояснения и необходимую информацию/документы.

В случае нарушения Стороной обязательств, указанных в настоящем пункте выше, и при условии, если такое нарушение законодательства о противодействии коррупции, допущенной Стороной, подтверждено вступившим в законную силу актом суда Российской Федерации, другая Сторона вправе потребовать возмещения документально подтвержденных убытков, письменно уведомив о своем решении другую Сторону.

9. ОТВЕТСТВЕННОСТЬ СТОРОН

9.1. Стороны несут ответственность за неисполнение либо ненадлежащее исполнение своих обязательств по настоящему Договору.

Управляющий несет ответственность перед Учредителем управления по обязательствам, вытекающим из настоящего Договора, при наличии вины в порядке, предусмотренном законодательством Российской Федерации.

9.2. Управляющий не несет ответственности перед Учредителем управления за убытки, являющиеся результатом действий, упущений или задержек в исполнении своих обязательств Учредителем управления.

9.3. Управляющий не несет ответственности за:

- а) невыполнение Эмитентом ценных бумаг своих обязательств по погашению ценных бумаг;
- б) невыплату Эмитентом Управляющему причитающихся по ценным бумагам периодических платежей или несвоевременное осуществление таких выплат;
- в) другие действия Эмитента, не поддающиеся разумному контролю со стороны Управляющего;

г) убытки, возникшие в результате существенного ухудшения конъюнктуры рынка ценных бумаг, за исключением случаев, если эти убытки были вызваны виновными действиями Управляющего.

9.4. Ни одна из Сторон не несет ответственности за неисполнение или ненадлежащее исполнение своих обязательств по Договору, если такое неисполнение или ненадлежащее исполнение является следствием обстоятельств непреодолимой силы.

9.5. Под обстоятельствами непреодолимой силы Стороны понимают такие обстоятельства, которые возникли после заключения настоящего Договора в результате непредвиденных и неотвратимых при данных условиях событий чрезвычайного характера. К подобным обстоятельствам Стороны относят также действия органов государственной власти и управления и Банка России, делающие невозможным либо несвоевременным исполнение Сторонами своих обязательств по настоящему Договору, включая невозможность совершения сделок с Активами, а также прекращение, приостановление расчетных, торговых, клиринговых, депозитарных операций Московской Биржи, депозитариями, расчетными палатами, и другими компаниями, обслуживающими процесс торговли на вышеуказанных биржах, включая обстоятельства, указанные в п. 8.4. настоящего договора.

9.6. О наступлении обстоятельств непреодолимой силы и предполагаемых сроках их действия Сторона, для которой они наступили, извещает об этом другую Сторону в письменном виде в течение 7 календарных дней, считая с момента наступления обстоятельств непреодолимой силы. В противном случае такая Сторона лишается права ссылаться на указанные обстоятельства как на обстоятельства непреодолимой силы.

9.7. Если характер обстоятельств непреодолимой силы таков, что они существенно либо бесповоротно препятствуют достижению Сторонами целей настоящего Договора или исполнение любой из Сторон своих обязательств по настоящему Договору, остается чрезвычайно затрудненным в течение более чем 3 (трех) календарных месяцев, Стороны принимают совместное решение о будущем настоящего Договора.

9.8. Риск убытков, связанных с изменением рыночной стоимости Активов несет Учредитель управления.

9.9. Ответственность Управляющего по возмещению ущерба наступает только в случае нарушения им положений Инвестиционной декларации.

9.10 Управляющий несет ответственность в соответствии с действующим законодательством в случае несоблюдения правил обработки и передачи персональных данных Учредителя Управления - физического лица.

9.11. Управляющий хранит документ, содержащий инвестиционный профиль клиента, документы и(или) информацию, на основании которых определен указанный инвестиционный профиль, в течение срока действия настоящего договора, а также в течение трех лет со дня его прекращения.

9.12. Документы и записи об имуществе, находящемся в доверительном управлении, и обязательствах, подлежащих исполнению за счет этого имущества (далее - инвестиционный портфель клиента), о его стоимости, а также о сделках, совершенных за счет этого инвестиционного портфеля, подлежат хранению в течение не менее пяти лет с даты их получения или составления управляющим.

10. СРОК ДЕЙСТВИЯ ДОГОВОРА.

ПОРЯДОК ЕГО ИЗМЕНЕНИЯ И ПРЕКРАЩЕНИЯ

10.1. Настоящий Договор вступает в силу с момента подписания Сторонами Договора и действует по «___» _____ 20___ года. Обязательства Управляющего возникают с Даты первого ввода Активов в доверительное управление и прекращаются после предоставления Отчетности и исполнения обязательств, предусмотренных п.3. Приложения № 3 к Договору (Порядок передачи и вывода Активов).

10.2. Настоящий Договор каждый раз продлевается на новый срок, равный двум годам, если не позднее чем за **30 календарных дней** до даты истечения срока действия Договора ни одна из Сторон не уведомила другую Сторону в письменной форме о своем намерении прекратить действие Договора.

10.3. Любая из Сторон вправе прекратить действие Договора при условии, что Сторона, требующая досрочного прекращения Договора, уведомит другую Сторону за **30 календарных дней** до даты предполагаемого расторжения.

10.4. Договор доверительного управления может быть прекращен по основаниям, предусмотренным законодательством Российской Федерации.

10.5. Управляющий вправе в одностороннем порядке расторгнуть Договор в случае:

- неисполнения или ненадлежащего исполнения Учредителем управления своих обязательств по настоящему Договору или нарушения им требований законодательства Российской Федерации;
- в случае наличия нулевого сальдо на счете Учредителя управления в период более 6 месяцев.

10.6. Все изменения и дополнения к настоящему Договору действительны, если они оформлены в письменном виде, подписаны Сторонами Договора и скреплены печатями Сторон.

10.7. Настоящий Договор составлен в двух экземплярах, имеющих одинаковую юридическую силу, по одному для каждой Стороны.

11. РАЗРЕШЕНИЕ СПОРОВ

11.1. Применимым правом при рассмотрении спора является право Российской Федерации.

11.2. Стороны обязуются соблюдать претензионный порядок урегулирования споров и разногласий, возникающих из настоящего Договора.

11.3. Претензия заявляется в письменной форме и должна быть подписана уполномоченным представителем Стороны - заявителя. Претензия должна содержать:

- изложение требований заявителя;
- указание суммы претензии и ее расчет (если претензия подлежит денежной оценке);
- изложение обстоятельств, на которых основываются требования заявителя, и доказательства, подтверждающие их, со ссылкой на соответствующее законодательство;
- перечень прилагаемых к претензии документов и других доказательств;
- иные сведения, необходимые для урегулирования спора.

Претензия направляется заказным или ценным письмом, либо вручается под расписку Стороне, которой заявляется претензия. Копия претензии может направляться по факсимильной связи.

11.4. Претензия рассматривается в течение 3 (трех) рабочих дней со дня ее получения. Если к претензии не приложены документы, необходимые для ее рассмотрения, они запрашиваются у заявителя претензии. При этом указывается срок, необходимый для их представления. В случае неполучения затребованных документов к указанному сроку, претензия рассматривается на основании имеющихся документов.

11.5. Ответ на претензию представляется Стороне, заявившей претензию, в письменной форме и подписывается уполномоченным представителем Стороны, отвечающей на претензию. Непредставление ответа на претензию в течение 10 (десяти) рабочих дней рассматривается как отказ в удовлетворении претензии.

11.6. В случае если Стороны не придут к взаимному согласию в течение 15 рабочих дней с момента направления письменной претензии одной из Сторон, то возникший спор подлежит разрешению в суде общей юрисдикции по месту нахождения Учредителя управления в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

12. НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ

12.1. Активы, переданные в доверительное управление, а также приобретенные Управляющим в рамках настоящего Договора, подлежат налогообложению у Управляющего

12.2. С доходов, полученных в рамках Договора доверительного управления, налог рассчитывается, начисляется, удерживается и перечисляется в бюджеты соответствующих уровней Управляющим.

12.3. Управляющий в качестве налогового агента удерживает налог на доходы физических лиц (далее - НДФЛ), в случае невозможности удержания суммы исчисленного налога со счета ДУ Учредителя управления, Управляющий уведомляет налоговый орган о задолженности налогоплательщика в порядке, предусмотренном Налоговым кодексом РФ.

12.4. Физические лица – нерезиденты, являющиеся Учредителями управления, самостоятельно обращаются в налоговый орган по месту нахождения Управляющего для получения льгот, предусмотренных межгосударственными договорами (соглашениями) об избежание двойного налогообложения. Если международными соглашениями об избежании двойного налогообложения и/или законодательством иностранного государства, резидентом которого является Учредитель управления, предусмотрено удержание налога на доходы, получаемые Управляющим в соответствии с настоящим договором, то Учредитель управления обязан предоставить Управляющему:

- При заключении настоящего Договора - выписку из законодательного акта, которым такой налог установлен, на языке оригинала с указанием номера, даты законодательного акта, а также названия налога с переводом на русский язык официально заверенным нотариусом;
- Не позднее 15 (Пятнадцати) календарных дней с момента окончания квартала – документ, подтверждающий уплату налога в налоговые (финансовые) органы иностранного государства (подтверждение налогового агента Клиента или подтверждение, заверенное налоговым органом соответствующего иностранного государства);
- Иные документы, предусмотренные действующим законодательством Российской Федерации.

12.5. Учредитель управления – физическое лицо, представивший Управляющему общегражданский паспорт гражданина Российской Федерации, содержащий отметку о месте постоянной регистрации Клиента – физического лица в Российской Федерации, подтверждает, что является налоговым резидентом в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации для целей расчета и удержания налога на доходы физических лиц.

12.6. Учредитель управления – физическое лицо, представивший в Управляющему паспорт, выданный иностранным государством, признается Управляющим налоговым нерезидентом в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации для целей расчета и удержания налога на доходы физических лиц.

12.7. Учредители управления – физические лица обязуются уведомить Управляющего об изменении своего налогового статуса в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации не позднее 3 (Трех) рабочих дней с даты такого изменения путем оформления заявления в свободной форме с предоставлением соответствующих документов, подтверждающих приобретение Учредителем управления – физическим лицом статуса налогового резидента (налогового нерезидента).

12.8. Учредители Управления – физические лица несут ответственность за непредставление Управляющему информации об изменении своего налогового статуса или предоставление недостоверной информации о своем налоговом статусе в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

13. АДРЕСА И РЕКВИЗИТЫ СТОРОН

УЧРЕДИТЕЛЬ УПРАВЛЕНИЯ	УПРАВЛЯЮЩИЙ

Приложение № 1 Акт приема-передачи Активов.

Приложение № 2 Поручение на вывод Активов.

Приложение № 3 Порядок передачи и вывода Активов.

Приложение № 4 Инвестиционная декларация Управляющего.

Приложение № 5 Методика оценки стоимости объектов доверительного управления.

Приложение № 6 Порядок определения финансового результата и расчета вознаграждения Управляющего.

Приложение № 7 Декларация (уведомление) о рисках.

Приложение № 8 Уведомление об открытии счета для учета денежных средств и счета для учета прав на ценные бумаги.

Приложение № 9 Заявление Учредителя управления об открытии счета Управляющего для учета денежных средств и счета депо Управляющего для учета прав на ценные бумаги.

Приложение № 10 Проспект Управляющего.

Приложение № 11 Список предоставляемых документов для открытия счета ДУ

Приложение № 12 Заявление Учредителя управления.

Приложение № 13 Отчет по сделкам с ценными бумагами и операциям с ними связанными.

Учредитель управления

Управляющий

_____ /_____/

_____ /_____/

М.П.

Приложение № 1
к Договору доверительного управления
№ _____

АКТ
приема-передачи Активов
от « _____ » _____ 20 ____ года
(ФОРМА)

_____, именуемое в дальнейшем **Учредитель управления**, с одной стороны, и _____, именуемое в дальнейшем **Управляющий**, в лице _____, действующего на основании _____, с другой стороны, совместно именуемые Стороны, составили настоящий акт о нижеследующем:

Учредитель управления передал, а Управляющий принял на основании Договора доверительного управления № - _____ от « ____ » _____ 20 ____ г.:

1. Денежные средства в сумме: _____ (цифрами и прописью).

2. Ценные бумаги:

№	Тип/ Вид	Эмитент/ Векселе-деталь	Номер государственной регистрации /серия, номер	Дата погашения	Номинальная стоимость, руб.	Количество, шт.	Сумма НКД, руб.	Оценочная стоимость, руб.*
Итого:								

* определяется в соответствии с Методикой оценки, указанной Приложении № 5 к Договору.

Итого: _____

Настоящий акт составлен в 2 (двух) экземплярах, имеющих одинаковую юридическую силу, по одному экземпляру для каждой из Сторон.

Учредитель управления

Управляющий

_____ /Подпись/

_____ / Подпись /

М.П.

Приложение № 2
к Договору доверительного управления
№ _____

ПОРУЧЕНИЕ
на вывод Активов
(ФОРМА)

г. Москва

«__» _____ 20__ г.

_____, именуемое в дальнейшем **Учредитель управления**, в соответствии с Договором доверительного управления № _____ от «__» _____ 20__ г. просит _____, именуемое в дальнейшем **Управляющий**, вернуть следующие Активы:

1. Денежные средства в сумме: _____ руб.

Реквизиты счета Учредителя для перечисления денежных средств:

т/с _____

в _____

к/с _____ БИК _____ ИНН _____

2. Ценные бумаги:

№	Тип/Вид	Эмитент/ Векселедатель	Валюта (Рубли)	Номер государственной регистрации/ серия, номер	Номинальная стоимость	Количество, шт.
ИТОГО:						

Реквизиты счета Учредителя для перевода ценных бумаг:

Получатель _____

место хранения _____

основание _____

Учредитель управления: Подпись / _____ /

Принял (Уполномоченный сотрудник Управляющего)

Подпись / _____ / Дата _____

Порядок передачи и вывода Активов

1. Порядок передачи Активов в управление.

1.1. Передача Активов осуществляется по Акту приема-передачи, составленному по форме Приложения № 1 к Договору, подписываемому Сторонами в 2 (Двух) экземплярах, по одному для каждой Стороны.

1.2. Активы считаются переданными Управляющему с момента зачисления денежных средств/ценных бумаг на счета, указанные Управляющим, и подписания Сторонами Акта приема-передачи Активов.

1.3. При передаче Активов Акт приема-передачи подписывается Сторонами в день их поступления на счета Управляющего, открытые для целей настоящего Договора, и получения Управляющим выписки по счету об их зачислении.

2. Порядок вывода Активов из управления в период действия договора

2.1. Учредитель управления вправе выводить Активы из управления в период действия Договора.

2.2. Вывод и возврат Активов из доверительного управления осуществляется на основании письменного Уведомления о выводе Активов по форме Приложения № 2 к Договору (далее – Уведомление), поданного Учредителем управления Управляющему.

2.3. Управляющий выводит Активы с момента получения от Учредителя управления Уведомления в следующие сроки:

- если в составе Активов есть необходимая сумма денег, то вывод Активов осуществляется в течение 5 (Пяти) рабочих дней;

- если в составе Активов нет необходимой суммы денег, то Управляющий продает необходимое количество ценных бумаг или иные объекты доверительного управления в течение 14 (Четырнадцати) рабочих дней с момента получения Уведомления, и выводит денежные средства в размере, указанном в Уведомлении в течение 3(трех) рабочих дней;

- если Учредителю управления потребуются Активы в виде ценных бумаг, то Управляющий обязан в течение 5 (Пяти) рабочих дней с момента получения Уведомления сделать соответствующие распоряжения и (или) передать соответствующие передаточные распоряжения депозитариям и (или) регистраторам. При этом Учредитель управления имеет право подать Уведомление на вывод только тех ценных бумаг, которые находятся в управлении на момент подачи Уведомления.

2.4. Учредитель управления понимает, что если для вывода Активов из управления требуется продать или купить ценные бумаги, то в его интересах уведомлять Управляющего о выводе Активов из управления как можно раньше (за 1-2 месяца).

2.5. Вывод Активов производится по реквизитам, указанным в Уведомлении на вывод Активов, составленном по форме Приложения № 2 Договора.

2.6. При возврате Активов Управляющий вправе удержать (зарезервировать) из возвращаемых средств суммы предполагаемого Вознаграждения и Расходов, произведенных им либо, которые должны быть им произведены, в связи с управлением Активами.

3. Порядок передачи Активов после прекращения Договора

3.1. В случае поступления Активов на счета, открытые Управляющим в целях управления Активами Учредителя управления, после прекращения действия Договора, указанные Активы возвращаются Учредителю управления. В этом случае Управляющий не позднее следующего рабочего дня после фактического поступления Активов письменно уведомляет об этом факте Учредителя управления. Уведомление направляется по адресу Учредителя управления, известному Управляющему на момент поступления Активов.

3.2. Передача (Вывод) Активов Управляющим осуществляется на основании поданного Учредителем управления письменного Уведомления на вывод Активов по форме Приложения № 2 к Договору. Передача Активов осуществляется по Акту приема-передачи, составленному по форме Приложения № 1 к Договору, подписываемому Сторонами в 2 (Двух) экземплярах, по одному для каждой Стороны.

3.3. Управляющий обязан передать Учредителю управления (выгодоприобретателю) полученные Управляющим после прекращения Договора Активы в течение 10 рабочих дней с даты получения Активов, при условии поступления в срок Уведомления на вывод Активов.

3.4. При передаче Активов Управляющий вправе удержать из возвращаемых средств Расходы, произведенные им (которые должны быть им произведены) в связи с возвратом Активов.

Учредитель управления

_____ / _____ /

Управляющий

_____ / _____ /
М.П.

Приложение № 4
к Договору доверительного управления
№ _____

Инвестиционная декларация Управляющего.

г. Москва

от «__» _____ 20__ года

Настоящая Инвестиционная декларация устанавливает цели, приоритеты и условия, которыми Доверительный управляющий должен руководствоваться при доверительном управлении Имуществом Учредителя управления.

Цель доверительного управления – достижение наибольшей коммерческой эффективности использования активов учредителя управления.

1. Активы, которые могут быть переданы Управляющему в доверительное управление Учредителем управления:

- Ценные бумаги, в том числе полученные Управляющим в процессе деятельности по управлению ценными бумагами;
- Денежные средства, включая иностранную валюту, предназначенные для инвестирования в ценные бумаги, в том числе полученные Управляющим в процессе деятельности по управлению ценными бумагами.

2. Объекты инвестирования и структура Активов Учредителя управления:

Активы, которые вправе приобретать управляющий при осуществлении деятельности по управлению ценными бумагами	Да/Нет	Структура %

При изменении конъюнктуры на финансовом рынке управляющий вправе с предварительного письменного согласия или желания учредителя изменять структуру активов в целях наиболее эффективного использования активов учредителя.

3. Виды сделок, которые управляющий вправе заключать:

- _____
- _____

4. Срок действия Инвестиционной декларации равен сроку действия Договору доверительного управления № _____

5. Ограничения при доверительном управлении:

Доверительный управляющий определяет инвестиционный профиль клиента в соответствии с «Порядком определения инвестиционного профиля клиента» АО АКБ «Алеф-Банк» в соответствии с которым и составляется данная Инвестиционная декларация Управляющего. Исходя из этого Управляющий не имеет права:

осуществлять иные виды инвестиций, кроме указанных в п. 2. настоящей Инвестиционной декларации;

- выдавать гарантии любого рода под обеспечение Имуществом Учредителя управления, совершать сделки, по которым в качестве залога будет выступать указанное Имущество;
- осуществлять инвестиции в ценные бумаги предприятий, организационно-правовая форма которых предусматривает полную ответственность держателя этих бумаг.

6. Дополнительные условия:

6.1. Стороны признают, что в результате проведения активных операций существует риск того, что сумма активов Учредителя управления может стать меньше первоначальной. Доверительный управляющий обязуется предпринять все зависящие от него усилия для уменьшения данного риска.

6.2. Формула расчета доходности изложена в Приложении 6 к настоящему Договору. Доверительным управляющим предусматривается компенсация Учредителю управления, в случае, если относительные (процент) потери по клиентским инвестициям превышают на соответствующем отчетном периоде относительное (процентное) снижение индекса Московской биржи в размере указанной разницы между снижением индекса Московской Биржи и изменением стоимости портфеля Учредителя Управления.

6.3. Положения настоящей Инвестиционной декларации могут быть изменены по совместному письменному соглашению Сторон.

6.4. Настоящая инвестиционная декларация вступает в силу после подписания Сторонами и действует до окончания срока действия Договора о доверительном управлении № _____ от «__» _____ 20__ г.

Учредитель управления

_____ / _____ /

Управляющий

_____ / _____ /
М.П.

**Методика
оценки стоимости объектов доверительного управления
АО АКБ «Алеф-Банк»**

Настоящая Методика оценки стоимости объектов доверительного управления **АО АКБ «Алеф-Банк»** (далее по тексту – Методика) регулирует порядок осуществления оценки стоимости ценных бумаг и иных объектов доверительного управления, переданных в доверительное управление **АО АКБ «Алеф-Банк»** (далее по тексту – Управляющий) или полученных Управляющим в результате осуществления деятельности профессионального участника рынка ценных бумаг по управлению ценными бумагами. Настоящая Методика также используется при указании оценочной стоимости объектов доверительного управления в отчете о деятельности Управляющего по управлению ценными бумагами.

Настоящая Методика оценки соответствует Учетной политике Банка.

1. Оценка стоимости объектов доверительного управления (Далее - Активов) производится в рублях. В случае необходимости для пересчета из иностранной валюты в рубль используется курс Банка России, установленный на день, в который определяется стоимость объектов доверительного управления.

2. Порядок определения стоимости Активов, находящихся в доверительном управлении.

2.1. Учет ценных бумаг, полученных в доверительное управление и приобретенных в его процессе, осуществляется по текущей (справедливой) стоимости.

Справедливой стоимостью ценной бумаги признаётся цена, которая была бы получена при её продаже при совершении сделки на добровольной основе между участниками рынка ценных бумаг на дату оценки.

Для целей определения справедливой стоимости Банк использует следующие понятия:

активный рынок - рынок, на котором операции с ценными бумагами, проводятся с достаточной частотой и в достаточном объёме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе (ПАО «Московская биржа», ПАО «Санкт-Петербургская биржа», Лондонская фондовая биржа и т.п.);

основной рынок - рынок с самым большим объёмом и уровнем деятельности для Банка в отношении оцениваемых ценных бумаг;

наиболее выгодный рынок - рынок, позволяющий максимально увеличить сумму, которая была бы получена при продаже ценных бумаг;

исходные данные - допущения, которые использовались бы участниками рынка при установлении цены на ценные бумаги, включая допущения о рисках, в том числе риск, присущий исходным данным метода оценки. Исходные данные могут быть наблюдаемыми и ненаблюдаемыми:

наблюдаемые исходные данные - исходные данные, которые разрабатываются с использованием рыночных данных, таких как общедоступная информация о фактических событиях или операциях, и которые отражают допущения, которые использовались бы участниками рынка при установлении цены на ценные бумаги;

ненаблюдаемые исходные данные - исходные данные, для которых рыночные данные недоступны и которые разработаны с использованием всей доступной информации о тех допущениях, которые использовались бы участниками рынка при установлении цены на ценные бумаги.

Методы оценки справедливой стоимости ценных бумаг

Методы оценки, применяемые Банком для оценки справедливой стоимости, в максимальной степени используют релевантные наблюдаемые исходные данные и сводят к минимуму использование ненаблюдаемых исходных данных.

В соответствии с МСФО 13, для достижения наибольшей последовательности и сопоставимости оценок справедливой стоимости и раскрываемой в их отношении информации, Банк устанавливает иерархию справедливой стоимости, которая предусматривает группировку исходных данных, включаемых в методы оценки, используемые для оценки справедливой стоимости, по трём уровням. В рамках иерархии справедливой стоимости наибольший приоритет отдаётся ценовым котировкам (некорректируемым) активных рынков финансового инструмента (исходные данные Уровня 1) и наименьший приоритет - ненаблюдаемым исходным данным (исходные данные Уровня 3).

Использование исходных данных 2 Уровня и ниже означает низкую активность и низкую ликвидность финансового инструмента. Справедливая стоимость таких финансовых инструментов должна быть рассчитана с учётом дополнительного оценочного снижения (корректировочного коэффициента), обусловленного низкой активностью и низкой ликвидностью рынка. Дополнительное оценочное снижение (корректировочный коэффициент) представляет собой денежное выражение риска, возникающего при использовании исходных данных, отличных от ценовых котировок активного рынка, а также иных методов оценки. Величина дополнительного оценочного снижения корректирует величину справедливой стоимости, рассчитанной на основании профессионального суждения, и, соответственно, величину переоценки финансового инструмента.

В целях оценки активности и ликвидности рынка финансового инструмента Банком может приниматься во внимание регулярность совершения операций, наличие независимых источников информации о ценовых котировках, разница между ценами спроса и предложения финансового инструмента, объём сделок с финансовым инструментом (в том числе в условиях нестабильности), количество участников рынка, выполняющих функции маркетмейкеров, период времени, необходимый для продажи финансового инструмента без существенной потери стоимости финансового инструмента с учётом концентрации рынка и среднего срока удержания позиций на рынке и (или) хеджирования рисков по соответствующей позиции, и другие факторы.

Банк признаёт рынок по финансовым инструментам, обращающимся на организованном рынке, активным, если одновременно соблюдены все нижеизложенные критерии:

- наличие котировок в течение последних 30-ти календарных дней, предшествующих дате определения СС;
- количество сделок с финансовым инструментом не меньше 10-ти;
- количество дней, в которые заключались сделки, не меньше 5-ти;
- минимальный суммарный объём заключенных сделок 0,1% от объёма выпуска;
- изменение разницы между ценами спроса и предложения (Спред) более чем в два раза (для акций).

Ценовые котировки активного рынка финансовых инструментов, обращающихся на организованном рынке, относятся к 1 Уровню иерархии исходных данных для оценки справедливой стоимости, и корректировочный коэффициент в данном случае принимается равным 1.

В целях оценки активности рынка финансовых инструментов, обращающихся на неорганизованном рынке ценных бумаг Банк учитывает информацию об уровне BVAL (Bloomberg Valuation Service - BVAL Score), предоставляемую информационным агентством Блумберг (Bloomberg). Уровень BVAL представляет собой коэффициент, принимающий значения от 1 до 10 баллов, который агрегирует массив данных (например, регулярность данных, объём сделок, количество маркетмейкеров, аналитические и финансовые данные по компании-эмитенту и другие) по соответствующему финансовому инструменту и позволяет делать выводы о качестве рынка и информации, имеющейся о финансовом инструменте.

Рынок финансового инструмента признаётся активным при уровне BVAL не ниже 7, и ценовые котировки такого рынка относятся к 1 Уровню иерархии исходных данных для оценки справедливой стоимости, и корректировочный коэффициент в данном случае принимается равным 1.

Банк признаёт рынок по финансовым инструментам, обращающимся на организованном рынке (на биржевом рынке), неактивным, если не выполняется хотя бы один из критериев активности указанных выше.

Исходные данные Уровня 1 - ценовые котировки активных рынков для финансового инструмента, к которым у Банка есть доступ на дату оценки.

Ценовая котировка активного рынка представляет собой наиболее надёжное свидетельство справедливой стоимости и используется для оценки справедливой стоимости без корректировки всякий раз, когда она доступна.

Для ценных бумаг, обращающихся на организованном российском рынке ценных бумаг и номинированных в валюте Российской Федерации, по которым организатором торгов (ПАО «Московская биржа») устанавливается ценовая котировка, надёжно определённой справедливой стоимостью признаётся средневзвешенная цена на день проведения оценки справедливой стоимости, раскрываемая организатором торговли на рынке ценных бумаг.

В случае отсутствия ценовых котировок на день проведения переоценки, надёжно определённой справедливой стоимостью признаётся средневзвешенная цена на день, ближайший ко дню проведения оценки справедливой стоимости.

Для ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке за пределами Российской Федерации, надёжно определённой справедливой стоимостью признаётся цена закрытия торгового дня (last close), на день проведения оценки справедливой стоимости, раскрываемая организатором торговли на рынке ценных бумаг.

В случае отсутствия ценовых котировок на день проведения переоценки, надёжно определённой справедливой стоимостью признаётся цена закрытия торгового дня (last close) на день, ближайший ко дню проведения оценки справедливой стоимости.

Для ценных бумаг, приобретённых в процессе размещения, надёжно определённой справедливой стоимостью признаётся средневзвешенная цена размещения.

Для ценных бумаг, обращающихся на неорганизованном рынке ценных бумаг (на дилерском рынке, в том числе рынок еврооблигаций), надёжно определённой справедливой стоимостью признаётся цена закрытия торгового дня (цена BGN BGN (Bloomberg Generic) синтетические котировки, сформированные на основании всех котировок по данной ценной бумаге, представленных в системе Bloomberg Professional), рассчитанная информационным агентством Блумберг (Bloomberg) на день проведения оценки справедливой стоимости.

В случае отсутствия ценовых котировок на день проведения переоценки, надёжно определённой справедливой стоимостью признаётся цена закрытия торгового дня (цена BGN, рассчитанная информационным агентством Блумберг (Bloomberg) на день, ближайший ко дню проведения оценки справедливой стоимости, но не позже 30 календарных дней.

Оценка справедливой стоимости финансовых инструментов при отсутствии активного рынка осуществляется на основании исходных данных 2 Уровня и ниже.

Исходные данные Уровня 2 - те исходные данные (корректируемые), которые являются прямо или косвенно наблюдаемыми в отношении финансового инструмента, исключая ценовые котировки, отнесенные к Уровню 1.

Корректировка исходных данных Уровня 2, являющихся значительными для оценки в целом, может привести к тому, что полученная оценка справедливой стоимости будет отнесена к Уровню 3 в иерархии справедливой стоимости, если для **этой** корректировки используются значительные ненаблюдаемые исходные данные.

В случае отсутствия активного рынка определение текущей справедливой стоимости финансового инструмента осуществляется по профессиональному суждению на основании следующей системы методов оценки:

Для оценки справедливой стоимости Банк применяет к наблюдаемым ценам неактивного рынка **корректировочные коэффициенты**. Корректировочные коэффициенты зависят от степени неактивности рынка.

Для организованного рынка коэффициенты распределяются следующим образом:

При наличии критериев неактивного рынка в течение последних 30 дней до даты определения справедливой стоимости применяется коэффициент 0,99.

При этом, если наблюдается отсутствие торгов по финансовому инструменту в течение:

- последних 60 дней применяется коэффициент 0,98;
- последних 90 дней применяется коэффициент 0,96;
- последних 120 дней применяется коэффициент 0,9;
- последних 180 дней применяется коэффициент 0,6;
- последних 270 дней применяется коэффициент 0,5.

Для неорганизованного рынка (дилерского рынка) корректировочные коэффициенты распределяются следующим образом:

- если на дату определения СС уровень BVAL от 7 до 6, применяется коэффициент - 0,90;
- если на дату определения СС уровень BVAL менее 6, применяется коэффициент - 0,80.

В случае отсутствия торгов по финансовому инструменту за последние 270 дней для расчёта справедливой стоимости Банк использует

а) котируемые цены на аналогичные (сопоставимые) ценные бумаги на активных рынках;

б) котируемые цены на идентичные или аналогичные ценные бумаги на рынках, которые не являются активными;

в) исходные данные, за исключением котируемых цен, которые являются наблюдаемыми для ценной бумаги, в т.ч.:

- ставки вознаграждения и кривые доходности, наблюдаемые с обычно котируемыми интервалами;

- подразумеваемая волатильность; и

- кредитные спреды.

г) подтверждаемые рынком исходные данные.

Сопоставимость (аналогичность) ценных бумаг определяют следующие критерии:

1) эмитенты ценных бумаг имеют идентичный международный кредитный рейтинг (в случае, если 100% обязательств по ценным бумагам обеспечены поручительством или гарантией третьего лица, последнее может приравниваться к эмитенту);

2) ценные бумаги номинированы в одной валюте;

3) ценные бумаги имеют сопоставимый срок до оферты/погашения (с точностью до месяца);

4) ценные бумаги имеют сопоставимые встроенные опционы;

5) к процентному доходу по ценным бумагам применяется сопоставимая ставка налога.

Для определения справедливой стоимости, в условиях отсутствия активного рынка, кроме информации с других активных рынков (бирж и т.п.), рассматривается информация о последних рыночных сделках, полученных из информационно-ценовых агентств REUTERS, BLOOMBERG и др., которые применяются на международном рынке для осуществления неорганизованных торгов финансовыми инструментами.

Для определения справедливой стоимости применяется средневзвешенная цена Ц1 по десяти последним сделкам, совершённым в течение последних 30 торговых дней, по формуле:

$$Ц1 = \frac{\sum_{n=1}^{10} T_n * V_n}{\sum_{n=1}^{10} V_n},$$

где:

T_n - средневзвешенная цена финансового инструмента в день n для ценных бумаг, обращающихся на Московской бирже, или цена закрытия торгового дня (last close) для ценных бумаг обращающихся на организованном рынке за пределами Российской Федерации.

V_n - объём совершённых сделок с финансовым инструментом в день n , выраженный в тыс.руб,

n - Количество торговых дней, $n = 1... 10$.

Расчётная величина справедливой стоимости с использованием средневзвешенной цены Ц1 корректируется с использованием вышеуказанных коэффициентов, исходя из срока отсутствия торгов по финансовому инструменту.

В случае отсутствия активного рынка по аналогичным инструментам, применяется метод дисконтирования денежных потоков и/или анализ кривых доходности, волатильность и кредитные спреды по данному инструменту (3 Уровень исходных данных).

Исходные данные 3 Уровня - ненаблюдаемые Банком исходные данные для ценных бумаг. Используется только в случае, если наблюдаемые исходные данные недоступны для Банка, таким образом учитываются ситуации, при которых наблюдается небольшая деятельность рынка в отношении данных ценных бумаг на дату оценки. При этом Банком преследуются основная цель -определение выходной цены этой ценной бумаги на дату оценки, с точки зрения участника рынка, который удерживает эти ценные бумаги, при этом учитываются допущения о риске.

Для определения цены используются следующие исходные данные:

- для долгосрочных опционов на акции в биржевом обороте историческая волатильность по акциям, полученная на основе исторических цен на акции.

При определении справедливой стоимости ценных бумаг с использованием метода дисконтирования будущих денежных потоков коэффициент дисконтирования определяется следующим образом, если иное не установлено настоящей Учётной политикой: **Коэффициент дисконтирования** =Доходность к погашению ценной бумаги на дату совершения последней сделки с ценной бумагой +Изменение доходности тождественной* ценной бумаги с даты последней сделки с ценной бумагой, при условии, что за этот период не поступало известий, свидетельствующих о значительном ухудшении платежеспособности эмитента, оцениваемой ценной бумаги.

Ценные бумаги являются тождественными, если они одновременно удовлетворяют следующим условиям:

1) эмитенты ценных бумаг имеют идентичный международный кредитный рейтинг (в случае, если 100% обязательств по ценным бумагам обеспечены поручительством или гарантией третьего лица, последнее может приравниваться к эмитенту);

2) номинированы в одной валюте;

3) имеют сопоставимый срок до оферты/погашения (с точностью до месяца);

4) имеют сопоставимые встроенные опционы;

5) к процентному доходу по ценным бумагам применяется сопоставимая ставка налога.

Кроме того, эмитенты рассматриваемых ценных бумаг по возможности должны иметь тождественную отраслевую принадлежность.».

2.2. В случае невозможности надежного определения текущей (справедливой) стоимости ценные бумаги, полученные в доверительное управление, учитываются по определенной в договоре цене, а приобретенные в процессе доверительного управления – по цене приобретения.

2.3. Векселя:

2.3.1. Стоимость процентных векселей учитываются по цене приобретения, зафиксированной в договоре купли-продажи с учетом процентов, начисленных по окончании каждого месяца.

2.3.2. Стоимость дисконтных векселей со сроком платежа в определенный день учитываются по цене приобретения, зафиксированной в договоре купли-продажи, с учетом дисконта начисленного на дату оценки, исходя из срока обращения векселя. При начислении дисконта по векселю расчет осуществляется за количество календарных дней с даты составления векселя до даты назначенного срока платежа.

2.3.3. Стоимость дисконтных векселей со сроком платежа «по предъявлении», учитываются по цене приобретения, зафиксированной в договоре купли-продажи, с учетом дисконта начисленного на дату оценки, исходя из срока обращения векселя. При исчислении дисконта по векселю расчет осуществляется за количество календарных дней с даты составления плюс 365/366 дней.

2.3.4. Стоимость дисконтных векселей со сроком платежа «по предъявлении, но не ранее» назначенного срока учитываются по цене приобретения, зафиксированной в договоре купли-продажи, с учетом дисконта начисленного на дату оценки, исходя из срока обращения векселя. При исчислении дисконта по векселю расчет осуществляется за количество календарных дней с даты составления векселя до даты назначенного срока платежа плюс 365/366 дней.

2.4. При определении стоимости облигаций учитывается накопленный купонный доход, который определяется по состоянию на дату оценки.

В случае если Стороны не пришли к обоюдному соглашению касательно стоимости ценных бумаг, Управляющий вправе отказать Клиенту в их приеме.

Порядок определения стоимости Активов на момент вывода Активов из доверительного управления.

Оценка стоимости ценных бумаг при выводе Клиентом из состава Активов, определяется в порядке, установленном п.2 настоящего Приложения.

Стоимость облигаций определяется с учетом накопленного купонного дохода на дату вывода ценных бумаг из доверительного управления.

Учредитель управления

Управляющий

_____ / _____ /

_____ / _____ /

М.П.

**Порядок
определения финансового результата и расчета вознаграждения Управляющего.**

1. Терминология и обозначения:

Вознаграждение за управление – MF

Вознаграждение за успех – SF

Стоимость чистых активов – NAV

Финансовый результат – PR

Средняя Стоимость чистых активов (ANAV)

2. Вознаграждение за управление:

$$MF = \left(\frac{NAV_1 + NAV_0}{2} \right) * \left(\frac{\text{--- \%}}{365} \right) * N$$

Вознаграждение за управление (MF) рассчитывается и списывается ежегодно или при полном выводе активов исходя из фактического количества дней нахождения активов в управлении, независимо от результатов управления в размере ___% годовых от Средней Стоимости чистых активов (ANAV).

Средняя Стоимость чистых активов (ANAV), рассчитывается как простое среднее арифметическое:

$$ANAV = (NAV_1 + NAV_0) / 2,$$

где, NAV1 – Стоимость чистых активов на Отчетную дату,

NAV0 – Стоимость чистых активов на Начальную дату Отчетного периода.

N - Фактическое количество дней нахождения активов в управлении.

3. Финансовый результат - прирост Стоимости чистых Активов за Отчетный период без учета ввода/вывода Активов (PR):

$$Pr = NAV_1 - NAV_0$$

4. Вознаграждение за успех рассчитывается и списывается на условиях заранее данного акцепта со счета Управляющего по результатам года, если Финансовый результат (PR) превысит ___% годовых.

Если прирост Стоимости чистых активов на Отчетную дату составит свыше ___% годовых списывается дополнительное Вознаграждение за успех в размере ___ от Финансового результата в части этого превышения.

Т.о.

Если Финансовый результат (PR) за год ниже ___% годовых, Вознаграждение за успех (SF) не взимается.

Если Финансовый результат (PR) выше ___% годовых, Вознаграждение за успех (SF) = PR * ___%

5. Формула расчета доходности

$$D = \left(\frac{NAV_2 - NAV_0}{NAV_0} \right) / N * 365 * 100$$

где, D– % годовых, доходность за период, на дату отчета,

NAV2 – Стоимость чистых активов на дату ежемесячного отчета.

Учредитель управления

_____ / _____ /

Управляющий

_____ / _____ /

М.П.

Декларация (уведомление) о рисках.

Настоящее уведомление о рисках является неотъемлемой частью Договора доверительного управления, заключенного между Управляющим и Учредителем управления.

Настоящее уведомление не раскрывает всех рисков, связанных с проведением операций на рынке ценных бумаг, однако позволит Клиенту определить приемлемость данных рисков для себя, реально оценить свои возможности и ответственно подойти к решению вопроса о начале проведения операций на рынке ценных бумаг.

Риск при осуществлении операций на рынке ценных бумаг - возможность наступления события, влекущего за собой потери для Клиента.

Инвестиции клиента в ценные бумаги несут в себе следующие виды риска:

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.

Ценовой риск - риск потерь от неблагоприятных изменений цен. Может проявляться в неожиданном изменении цен на ценные бумаги, что может повлечь за собой снижение стоимости портфеля Клиента и, как следствие, снижение доходности операций или даже прямые убытки для Клиента.

Риск потери ликвидности - возможность возникновения затруднений с продажей или покупкой ценных бумаг в определенный момент времени. Данный риск связан с возможностью потерь при продаже ценных бумаг в связи с изменением оценки участниками рынка ценных бумаг их инвестиционных качеств. Данный риск может проявиться, в частности, при необходимости быстрого вывода инвестированных средств с рынка ценных бумаг путем продажи ценных бумаг.

Риск банкротства эмитента заключается в возможности возникновения ситуации неплатежеспособности эмитента ценной бумаги, что может привести к резкому падению ее цены (вплоть до полной потери ликвидности в случае с акциями) или невозможностью погасить ее (в случае с долговыми ценными бумагами).

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 непроверенных действий в отношении имущества и охраняемых законом прав Клиента со стороны третьих лиц, включая эмитента, регистратора, депозитария.

Валютный риск - риск потерь от неблагоприятных изменений валютных курсов. Характеризуется возможным неблагоприятным изменением курса рубля Российской Федерации по отношению к иностранной валюте, вследствие чего средства Клиента могут быть подвержены инфляционному воздействию. Данный риск не возникает при осуществлении операций в валюте Российской Федерации.

Кредитный риск

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

К числу кредитных рисков относятся следующие риски:

1. Риск дефолта по облигациям и иным долговым ценным бумагам

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

2. Риск контрагента

Риск контрагента — третьего лица проявляется в риске неисполнения обязательств перед Учредителем управления или Управляющим со стороны контрагентов. Управляющий принимает меры по минимизации риска контрагента, однако не может исключить его полностью. Особенно высок риск контрагента при совершении операций, совершаемых на неорганизованном рынке, без участия клиринговых организаций, которые принимают на себя риски неисполнения обязательств.

Учредитель управления должен отдавать себе отчет в том, что, хотя Управляющий действует в его интересах от своего имени, риски, которые он принимает в результате таких действий, в том числе риск неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств третьих лиц перед Управляющим, несет Учредитель управления. Учредителю управления следует иметь в виду, что во всех случаях денежные средства клиента хранятся на банковском счете, и он несет риск банкротства банка, в котором они хранятся¹. Необходимо оценить, где именно будут храниться переданные Учредителем управления Управляющему активы и готов ли Учредитель управления осуществлять операции вне централизованной клиринговой инфраструктуры.

Риск неисполнения обязательств перед Учредителем управления

Риск неисполнения Управляющим некоторых обязательств перед Учредителем управления является видом риска контрагента.

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

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

Политический риск — это риск неблагоприятных изменений в политической ситуации в стране. Война, смена руководства страны, принятие законов, негативно влияющих на инвестиционный климат, — все эти факторы могут повлиять на стоимость ценных бумаг или условия выплаты дивидендов.

Правовой риск — связан с возможными негативными последствиями утверждения законодательства или нормативных актов, стандартов саморегулируемых организаций,

¹ Термин «клиент-иностранный налогоплательщик» применяется в значении, приведенном в Федеральном законе от 28.06.2014 №173-ФЗ «Об особенностях осуществления финансовых операций с иностранными гражданами и юридическими лицами, о внесении изменений в Кодекс Российской Федерации об административных правонарушениях и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации».

² Термин «налоговый резидент иностранного государства» применяется в значении, приведенном в «Положении об осуществлении запроса организацией финансового рынка о своих клиентах информации о таких клиентах, выгодоприобретателях и (или) лицах, прямо или косвенно их контролирующих, ее обработки, в том числе документальной фиксации, и анализа, о принятии, в том числе документальной фиксации, обоснованных и доступных в сложившихся обстоятельствах мер по установлению налогового резидентства клиентов, выгодоприобретателей и лиц, прямо или косвенно их контролирующих, включая проверку достоверности и полноты представленной клиентом информации, а также о составе, об условиях, о порядке и сроках представления указанной информации в федеральный орган исполнительной власти, уполномоченный по контролю и надзору в области налогов и сборов», утвержденном Постановлением Правительства РФ от 16.06.2018 N 693 «О реализации международного автоматического

обмена финансовой информацией с компетентными органами иностранных государств (территорий)».

регулирующих рынок ценных бумаг, или иные отрасли экономики, которые могут привести к негативным последствиям для Учредителя управления.

К правовому риску также относится возможность изменения правил расчета налога, налоговых ставок, отмены налоговых вычетов и другие изменения налогового законодательства, которые могут привести к негативным последствиям для Учредителя управления

Отраслевые риски связаны с неблагоприятным функционированием определенной отрасли, что непосредственно сказывается на деятельности занятых в ней компаний, а значит и на показателях стоимости выпущенных ими ценных бумаг. Часто негативное состояние такой отрасли передается компаниям из других, зависимых отраслей.

Региональные риски связаны с неблагоприятным функционированием определенного региона Российской Федерации, что непосредственно сказывается на деятельности оперирующих в регионе компаний, а значит и на показателях стоимости выпущенных ими ценных бумаг. Часто негативное состояние региона передается компаниям из других, зависимых регионов.

Страновые риски связаны с неблагоприятным функционированием определенной страны, что непосредственно сказывается на деятельности оперирующих в стране компаний, а значит и на показателях стоимости выпущенных ими ценных бумаг. Часто негативное состояние страны передается компаниям из других, зависимых стран.

Технические риски - при использовании электронных торговых систем существуют риски нарушения связи, сбоев в работе программ и технических средств, несанкционированного доступа и др.

Операционный (технический, технологический, кадровый) риск - риск прямых или косвенных потерь по причине неисправностей информационных, электрических и иных систем, а также их неадекватности, из-за ошибок, связанных с несовершенством инфраструктуры рынка ценных бумаг, технологий проведения операций, процедур управления, учета и контроля, из-за действий (бездействия) персонала и сторонних лиц, а также в результате воздействия внешних событий.

Договор, который вы заключаете, ограничивает полномочия Управляющего. В связи с этим Управляющий не должен принимать меры по уменьшению Ваших убытков в случае неблагоприятного изменения стоимости Вашего портфеля. В связи с этим вы не сможете требовать какого-либо возмещения убытков со стороны Вашего Управляющего за такое бездействие. Оцените, соответствует ли предлагаемый способ управления Вашим интересам и свою готовность нести соответствующие риски.

Настоящее Уведомление не имеет цели заставить Вас отказаться от осуществления операций на фондовом рынке. Она призвана помочь Вам оценить инвестиционные риски и ответственно подойти к выбору Вашей инвестиционной стратегии.

Уведомление о рисках, связанных с осуществлением операций на рынке ценных бумаг мною прочитано и понято. Я осознаю реальные риски при принятии инвестиционных решений.

Учредитель управления

_____ / _____ /

Управляющий

_____ / _____ /

М.П.

Уведомление

об открытии счета для учета денежных средств (Далее - Счета Управляющего) и счета для учета прав на ценные бумаги (Далее - Счета депо Управляющего)

Управляющий уведомляет Учредителя управления о следующем:

1. Управляющий обязуется осуществлять управление ценными бумагами в интересах Учредителя управления или указанного им лица (выгодоприобретателя) в соответствии с законодательством Российской Федерации, требованиями Положения Банка России «О единых требованиях к Правилам осуществления деятельности по управлению ценными бумагами, к порядку раскрытия управляющими информацию, а также требованиях, направленных на исключение конфликта интересов» от 03.08.2015 г №482-П, а также условиями настоящего Договора доверительного управления.
2. Управляющий обязуется проявлять должную заботливость об интересах Учредителя управления или указанного им лица (выгодоприобретателя) при осуществлении деятельности по управлению ценными бумагами.
3. Управляющий обязан обособить ценные бумаги и денежные средства Учредителя управления, находящиеся в доверительном управлении, а также полученные Управляющим в процессе управления ценными бумагами (Активы), от имущества Управляющего и имущества Учредителя управления, переданного Управляющему в связи с осуществлением им иных видов деятельности.
4. Для учета денежных средств, находящихся в доверительном управлении, а также полученных Управляющим в процессе управления ценными бумагами, Управляющий обязан использовать отдельный счет (счета), открытый в кредитной организации.
5. Для учета прав на ценные бумаги, находящиеся в доверительном управлении, в системе ведения реестра владельцев ценных бумаг Управляющий открывает отдельный лицевой счет (счета) Управляющего, а если учет прав на ценные бумаги осуществляется в депозитарии - открывает отдельный счет (счета) депо Управляющего.
6. На одном счете Управляющего, открытого в кредитной организации, учитываются денежные средства, передаваемые в доверительное управление разными учредителями управления, а также полученные в процессе управления ценными бумагами, при условии, что такое объединение денежных средств предусмотрено Заявлением Учредителя управления, составленном по форме Приложения № 9 к Договору. При этом Управляющий обеспечивает ведение обособленного внутреннего учета денежных средств по каждому договору доверительного управления.
7. На одном лицевом счете Управляющего (счете депо Управляющего) учитываются ценные бумаги, передаваемые в доверительное управление разными учредителями управления, а также полученные в процессе управления ценными бумагами, при условии, что такое

объединение ценных бумаг предусмотрено заявлением Учредителя управления, составленном по форме Приложения № 9 к Договору. При этом Управляющий обязан обеспечить ведение обособленного внутреннего учета ценных бумаг по каждому договору доверительного управления.

8. При учете денежных средств и ценных бумаг Учредителя управления совместно с денежными средствами и ценными бумагами других учредителей управления Управляющего, Учредитель управления принимает на себя следующие риски:

- риск недостачи денежных средств (ценных бумаг) из-за перерасхода денежных средств (ценных бумаг) на операции другого учредителя управления вследствие ошибки работников Управляющего либо сбоя программного обеспечения,
- риск неплатежа по сделке, связанный с недостачей денежных средств,
- риск невозврата денежных средств,
- риск просрочки возврата денежных средств.

9. В случае открытия в кредитной организации счета Управляющего для учета денежных средств Учредителя управления отдельно от денежных средств других учредителей управления, а также лицевого счет(а) и/или (счет(а) депо) Управляющего для учета прав на ценные бумаги отдельно от других владельцев ценных бумаг, являющихся учредителями управления Управляющего, Учредитель управления возмещает Управляющему фактически произведенные расходы, связанные с открытием и обслуживанием отдельных счетов, и обязуется, предоставлять дополнительные документы, которые могут быть запрошены Управляющим для их открытия.

10. Счет Управляющего для учета денежных средств, **открыт**/будет открыт в:

- Наименование кредитной организации:

_____ ;
Расчетный счет Д.У. _____ ;
Корсчёт; БИК _____ ;

11. Счет депо Управляющего для учета прав на ценные бумаги **открыт**/будет открыт в (наименование регистратора и/или депозитария):

- Наименование организации (депозитария): -

Управляющий

_____/_____
М.П.

ЗАЯВЛЕНИЕ

Об открытии счета для учета денежных средств (далее - Счет Управляющего) и счета для учета прав на ценные бумаги (далее - Счет депо Управляющего)

Номер Договора доверительного управления № _____

Учредитель управления _____

Прошу Управляющего:

• Открыть Счет Управляющего:

отдельный от денежных средств других учредителей управления

в российских рублях

в долларах США для расчетов по сделкам с ценными бумагами, номинированными в иностранной валюте,

• Открыть Счет депо Управляющего:

отдельный от других владельцев ценных бумаг, являющихся учредителями управления Управляющего

В случае открытия по заявлению Учредителя управления отдельных счетов для учета денежных средств или ценных бумаг Учредителя управления отдельно от денежных средств или ценных бумаг других учредителей управления, Учредитель управления возмещает Управляющему фактически произведенные расходы, связанные с открытием и обслуживанием отдельных счетов, и обязуется, предоставлять дополнительные документы, которые могут быть запрошены Управляющим для открытия этих счетов.

Я, _____, прочитал и понял Уведомление об использовании счета Управляющего для учета денежных средств и/или лицевого счета Управляющего (счета депо Управляющего) для учета прав на ценные бумаги.

Настоящим подтверждаю, что риски, связанные с зачислением денежных средств и ценных бумаг, принадлежащих _____, на счет Управляющего для учета денежных средств и лицевого счета Управляющего (счета депо Управляющего) для учета прав на ценные бумаги мною, осознаны.

Копию Уведомления получил: « ____ » _____ 20 ____ г.

Учредитель управления _____

Управляющий _____

М.п.

Перспект Управляющего.

Наименование: Акционерное общество "Акционерный коммерческий банк "АЛЕФ-БАНК"

Адрес электронной почты: [alefbank @alefbank.ru](mailto:alefbank@alefbank.ru) ;

Интернет - сайт: <http://www.alefbank.ru/>

Номера контактных телефонов: +7 (495) 411-77-47

ИНН 7710050376;

Основной государственный регистрационный номер 1027739176080.

Дата государственной регистрации 11.09.2002 г.

Величина зарегистрированного и оплаченного уставного капитала 1 525 817,2 тыс. руб. рублей.

Местонахождения единоличного исполнительного органа совпадает с местом нахождения юридического лица.

Приоритетные направления бизнеса: коммерческие и розничные банковские операции, в том числе привлечение депозитов, предоставление кредитов и расчетно-кассовое обслуживание, а также операции с ценными бумагами, включая депозитарные услуги, операции с иностранной валютой. Брокерская и дилерская деятельность, деятельность по доверительному управлению;

АО АКБ «Алеф-Банк» является профессиональным участником рынка ценных бумаг и имеет следующие лицензии, выданные ФКЦБ России:

Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление дилерской деятельности №045-02829-010000 от 16 ноября 2000 г.

Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности №045-02786-100000 от 16 ноября 2000 г.

Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности №045-03175-000100 от 04 декабря 2000 г.

Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами №045-02859-001000 от 16 ноября 2000г.

АО АКБ «Алеф-Банк» является действительным членом ПАО «Московская Биржа».

Депозитарии или регистраторы, в которых открыты счета депо или лицевые счета для учета прав на ценные бумаги учредителя(ей) управления

_____ ;
Кредитные организации, в которых брокеру, заключающему сделки в интересах управляющего, открыт специальный брокерский счет, на котором хранятся денежные средства, принадлежащие управляющему.

Для расчетов по операциям, связанным с управлением имуществом учредителя управления управляющий открывает счет в _____ »;

Учредитель управления

Управляющий

_____/_____/_____

_____/_____/_____

М.П.

Приложение № 11
к Договору доверительного управления
№ _____

Список предоставляемых документов для открытия счета ДУ

Физические лица – резиденты РФ	<ul style="list-style-type: none">Документ, удостоверяющий личность (общегражданский паспорт РФ), либо документ его заменяющий:<ul style="list-style-type: none">удостоверение личности военнослужащего или военный билет;временное удостоверение личности гражданина Российской Федерации, выдаваемое органом внутренних дел до оформления паспорта;иные документы, признаваемые в соответствии с законодательством Российской Федерации документами, удостоверяющими личность.Свидетельство о постановке на учет в налоговом органе (Свидетельство о присвоении ИНН) (при наличии)	1	оригинал (для снятия копии)
		1	оригинал (для снятия копии), либо нотариально заверенная копия
Физические лица - нерезиденты	<ul style="list-style-type: none">Паспорт иностранного гражданина либо иной документ, установленный федеральным законом или признаваемый в соответствии с международным договором РФ в качестве документа, удостоверяющего личность.Миграционная картаДокумент, подтверждающий право иностранного гражданина или лица без гражданства на пребывание (проживание) в Российской Федерации:<ul style="list-style-type: none">виза;разрешение на временное проживаниевид на жительство в РФиной документ, подтверждающий в соответствии с законодательством Российской Федерации право иностранного гражданина или лица без гражданства на пребывание (проживание) в Российской Федерации.	1	копия, заверенная нотариально либо регистрирующим органом
		1	оригинал (для снятия копии) и нотариально заверенная копия перевода документа
		2	оригинал (для снятия копии)

Со списком ознакомлен:

Учредитель управления

_____ / _____ /

**Приложение № 12
к Договору доверительного
управления №**

В АО АКБ «Алеф - Банк»

ЗАЯВЛЕНИЕ

Я, _____ (паспорт серия _____, номер _____, выдан _____, _____, адрес регистрации РФ, _____), выражаю в соответствии с требованиями Федерального закона от 27.07.2006 № 152-ФЗ «О персональных данных» свое согласие на осуществление АО АКБ «Алеф - Банк» (далее-Управляющий) (адрес местонахождения: 117218, г. Москва, ул.Кржижановского, д. 21/33, корп. 1) обработки (сбор, систематизацию, накопление, хранение, уточнение, обновление, изменение, использование, передачу, обезличивание, блокирование, уничтожение), в том числе автоматизированной, моих персональных данных, указанных:

в настоящем Заявлении;
- в анкете Учредителя управления;
- в любых иных письменных документах, которые будут переданы мною Банку при осуществлении каких-либо операций в рамках Договора Доверительного управления
Указанные мной персональные данные предоставляются в целях обеспечения взаимодействия с АО АКБ «Алеф - Банк» в рамках Договора доверительного управления, а также обеспечения выполнения АО АКБ «Алеф - Банк» обязательств согласно Договору Доверительного управления.

Настоящее согласие действует в течение наибольшего из сроков, установленных законодательными и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации применительно к срокам совершения тех или иных действий по обработке персональных данных, но не менее срока действия Договора Доверительного управления, заключенного с АО АКБ «Алеф - Банк». В случае отзыва Заявителем настоящего согласия Управляющий обязан прекратить совершение действий по обработке персональных данных, за исключением действий по обработке персональных данных, обязанность по совершению которых возложена на Управляющего законодательными и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации.

Настоящее согласие может быть мной отозвано при предоставлении в АО АКБ «Алеф - Банк» заявления в простой письменной форме, содержащего номер основного документа, удостоверяющего мою личность, сведения о дате выдачи указанного документа и выдавшем его органе и мою собственноручную подпись.

Приложение № 13
к Договору доверительного управления №

Отчет по сделкам с ценными бумагами и операциям с ними связанными

«___» _____ 20__ г.

Отчетный период с _____ по _____

Клиент: _____
наименование/уникальный код

Договор по управлению ценными бумагами № _____ «___» _____ 20__ г.¹

Депозитарий, осуществляющий учет прав на ценные бумаги: _____
 Банковский счет для расчетов по операциям, связанным с доверительным управлением ценными бумагами и денежными средствами клиента открыт в:

Информация о динамике ежемесячной доходности инвестиционного портфеля за последние 12 месяцев:

Наименование месяца												
Доходность, %	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Информация о сделках с ЦБ, совершенных в отчетном периоде:

Сделки заключенные через организатора торговли _____:
(наименование организатора торговли)

Режим безадресных сделок:

Наименование эмитента (код ценной бумаги, присвоенный организатором торговли): _____

Вид, тип, выпуск, транш, серия ЦБ _____

Гос. Регистрационный номер/идентификационный номер _____

Дата/время заключения сделки	Вид сделки (покупка, продажа)	Дата поставки ЦБ по договору ²	Дата оплаты ден. ср. по договору ³	Дата фактической поставки ЦБ ⁴	Дата фактической оплаты ден. ср. ⁵	Цена одной ЦБ	Количество ЦБ	Сумма сделки
-	-	-	-	-	-	-	-	-

Режим переговорных сделок:

Наименование эмитента (код ценной бумаги, присвоенный организатором торговли): _____

Вид, тип, выпуск, транш, серия ЦБ _____

Гос. Регистрационный номер/идентификационный номер _____

Дата/время заключения сделки	Вид сделки (покупка, продажа)	Дата поставки ЦБ по договору	Дата оплаты ден.ср. по договору	Дата фактической поставки ЦБ	Дата фактической оплаты ден.ср.	Цена одной ЦБ	Количество во ЦБ	Сумма сделки	Минимальная цена на организаторе торговли в режиме безадресных сделок	Максимальная цена на организаторе торговли в режиме безадресных сделок	Контрагент по сделке
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

² Не указывается в случае, если исполнение сделки осуществляется в день ее заключения

³ Не указывается в случае, если исполнение сделки осуществляется в день ее заключения

⁴ Не указывается в случае, если исполнение сделки осуществляется в день ее заключения

⁵ Не указывается в случае, если исполнение сделки осуществляется в день ее заключения

Сделки РЕПО:

Наименование эмитента (код ценной бумаги, присвоенный организатором торговли): _____

Вид, тип, выпуск, транш, серия ЦБ _____

Гос. Регистрационный номер/идентификационный номер _____

Дата/время заключения сделки	Вид сделки (покупка, продажа)	Дата поставки ЦБ по договору	Дата оплаты ден. ср. по договору	Дата фактической поставки ЦБ	Дата фактической оплаты ден. ср.	Цена одной ЦБ или ставка РЕПО	Количество ЦБ	Сумма сделки	Контрагент по сделке
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Срочные сделки:

Наименование фьючерсного договора (контракта), опционного договора (контракта) или своп договора (контракта) принятое у организатора торговли, размер премии и цена исполнения по опционному договору : _____

Дата/время заключения сделки	Вид сделки (покупка, продажа)	Вид срочного договора (контракта)	Цена контракта	Количество контрактов	Сумма сделки
-	-	-	-	-	-

Сделки, заключенные вне биржи:

Наименование эмитента (код ценной бумаги, присвоенный организатором торговли): _____

Вид, тип, выпуск, транш, серия ЦБ, дополнительно для векселей - дата выпуска, дата погашения, номер, номинал
Гос. Регистрационный номер/идентификационный номер _____

Дата/время заключения сделки	Вид сделки (покупка, продажа)	Дата поставки ЦБ по договору	Дата оплаты ден. ср. по договору	Дата фактической поставки ЦБ	Дата фактической оплаты ден. Ср.	Цена одной ЦБ	Количество ЦБ	Сумма сделки	Минимальная цена на организаторе торговли режиме безадресных сделок	Максимальная цена на организаторе торговли режиме безадресных сделок	Контрагент по сделке
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Сделки РЕПО:

Наименование эмитента (код ценной бумаги, присвоенный организатором торговли): _____

Вид, тип, выпуск, транш, серия ЦБ _____

Гос. Регистрационный номер/идентификационный номер _____

Дата/время заключения сделки	Вид сделки (покупка, продажа)	Дата поставки ЦБ по договору	Дата оплаты ден. ср. по договору	Дата фактической поставки ЦБ	Дата фактической оплаты ден. ср.	Цена одной ЦБ или ставка РЕПО	Количество ЦБ	Сумма сделки	Контрагент по сделке
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Срочные сделки:

Наименование фьючерсного договора (контракта), опционного договора (контракта) или своп договора (контракта) принятое у организатора торговли: _____

Дата/время заключения сделки	Вид сделки (покупка, продажа)	Вид срочного договора (контракта)	Цена контракта	Количество контрактов	Сумма сделки
-	-	-	-	-	-

Размещения денежных средств во вклад:

Дата размещения	Реквизиты договора	Наименование Кредитной организации	Ставка по вкладу, %	Дата возврата	Сумма вклада
-	-	-	-	-	-

Сделки заключенные вне биржи или биржевые сделки (на основании адресных заявок) совершенные на заведомо худших по сравнению с рыночными условиями:

Наименование эмитента (код ценной бумаги, присвоенный организатором торговли): _____

Вид, тип, выпуск, транш, серия ЦБ _____

Гос. Регистрационный номер/идентификационный номер _____

Дата/время заключения сделки	Вид сделки (покупка, продажа)	Дата поставки ЦБ по договору	Дата оплаты ден. ср. по договору	Дата фактической поставки и ЦБ	Дата фактической оплаты ден. ср.	Цена одной ЦБ	Количество ЦБ	Сумма сделки	Минимальная цена на организаторе торговли в режиме безадресных сделок	Максимальная цена на организаторе торговли в режиме безадресных сделок	Контр агент по сделке
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Сделки, заключенные с нарушением инвестиционной декларации:

Наименование эмитента (код ценной бумаги, присвоенный организатором торговли): _____

Вид, тип, выпуск, транш, серия ЦБ _____

Гос. Регистрационный номер/идентификационный номер _____

Дата/время заключения сделки	Вид сделки (покупка, продажа)	Место заключения сделки	Дата поставки и ЦБ по договору	Дата оплаты ден. ср. по договору	Дата фактической поставки ЦБ	Дата фактической оплаты ден. ср.	Цена одной ЦБ	Количество ЦБ	Сумма сделки	Минимальная цена на организаторе торговли в режиме безадресных сделок	Максимальная цена на организаторе торговли в режиме безадресных сделок	Контрагент по сделке
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Сделки РЕПО:

Наименование эмитента (код ценной бумаги, присвоенный организатором торговли): _____

Вид, тип, выпуск, транш, серия ЦБ _____

Гос. Регистрационный номер/идентификационный номер _____

Дата/время заключения сделки	Вид сделки (покупка, продажа)	Дата поставки ЦБ по договору	Дата оплаты ден. ср. По договору	Дата фактической поставки ЦБ	Дата фактической оплаты ден. ср.	Цена одной ЦБ Или Станка РЕПО	Количество ЦБ	Сумма сделки	Контрагент по сделке
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Срочные сделки:

Наименование фьючерсного договора (контракта), опционного договора (контракта) или своп договора (контракта) принятое у организатора торговли: _____

Дата/время заключения сделки	Вид сделки (покупка, продажа)	Вид срочного договора (контракта)	Цена контракта	Количество контрактов	Сумма сделки
-	-	-	-	-	-

Причины нарушения инвестиционной декларации:

Информация о движении ценных бумаг за отчетный период:

Дата операции	Наименование эмитента	Вид, тип, выпуск, транш, серия ЦБ	Зачислено	Списано	Содержание операции

Наименование эмитента	Вид, тип, выпуск, транш, серия ЦБ	Остаток на начало отчетного периода	Зачислено	Списано	Остаток на конец отчетного периода

Информация о движении денежных средств за отчетный период:

Остаток денежных средств на начало отчетного периода: _____

Дата операции	Зачислено	Списано	Содержание операции
Итого			

Остаток денежных средств на конец отчетного периода: _____

Расходы Управляющего (по видам) _____

Стоимость Активов в управлении на последний календарный день отчетного месяца _____

Расчет вознаграждения управляющего:

Вознаграждение управляющего за отчетный период составило:

Руководитель АО АКБ «Алеф-Банк» ² _____ / _____ / МП

Сотрудник, ответственный за ведение внутреннего учета _____ / _____ /
подпись/ код сотрудника ³

²Отчет может быть подписан иным надлежащим образом уполномоченным сотрудником Организации.

³в случае предоставления клиенту отчета в электронной форме, отчет содержит только код сотрудника, ответственного за ведение внутреннего учета