УТВЕРЖДЕНЫ
приказом директора ПАО «НФК-Сбережения»
№ П/090621/1 от 09.06.2021 г.
(с изменениями, внесенными приказами №П/171121/1 от 17.11.2021 г., №П/020322/1 от 02.03.2022, № П/090322/1 от 09.03.2022, № П/070422/1 от 07.04.2022, №П/280722/1 от 28.07.2022, №П/111122/1 от 11.11.2022, П/211222/2 от 21.12.2022, №П/120123/2 от 12.01.2023, № П/200323/1 от 20.03.2023, № П/200423/1 от 20.04.2023, № П/220923/2 от 22.09.2023, № П/270923/2 от 27.09.2023, № П/301023/2 от 30.10.2023, № П/101123/1 от 10.11.2023, № П/141223/1 от 14.12.2023, № П/010224/1 от 01.02.2024, № П/230524/1 от 23.05.2024, П/140624/5 от 14.06.2024, №П/300724/1 от 30.07.2024, № П/290824/1 от 29.08.2024, П/300924/1 от 30.09.2024, № П/291024/1 от 29.10.2024, № П/191124/1 от 19.11.2024, № П/161224/2 от 16.12.2024, № П/070225/1 от 07.02.2025, № П/150825/2 от 15.08.2025, № П/150925/2 от 15.09.2025, № П/260126/1 от 26.01.2026, № П/160426/1 от 16.04.2026, № П/170826/2 от 17.08.2026, № П/191126/1 от 19.11.2026)

ПРАВИЛА
осуществления деятельности по доверительному управлению активами клиентов Публичного акционерного общества «Инвестиционная компания «НФК – Сбережения»

2026 г.

СОДЕРЖАНИЕ

Статья 1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ 5

Общие сведения об Управляющем 5

Идентификация клиентов 6

Положения о квалифицированных инвесторах 6

Порядок открытия счета у Управляющего 7

Порядок учета имущества, предоставленного в качестве обеспечения обязательств, допущенных к клирингу, и обязательств, возникших из договоров, заключенных Управляющим 9

Статья 2. ТЕРМИНЫ И ОПРЕДЕЛЕНИЯ 9

Статья 3. ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ПРОФИЛЬ КЛИЕНТА 12

Статья 4. ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ГОРИЗОНТ 15

Статья 5. ОЖИДАЕМАЯ ДОХОДНОСТЬ 15

Статья 6. ФАКТИЧЕСКИЙ И ДОПУСТИМЫЙ РИСК 16

Статья 7. ПЕРЕДАЧА И УЧЕТ АКТИВОВ. ВОЗВРАТ АКТИВОВ. УСЛОВИЯ ПРИНЯТИЯ ПОРУЧЕНИЙ К ИСПОЛНЕНИЮ 18

Статья 8. ОПРЕДЕЛЕНИЕ СТОИМОСТИ АКТИВОВ КЛИЕНТА 23

Статья 9. ОСУЩЕСТВЛЕНИЕ ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ. СТРАТЕГИИ УПРАВЛЕНИЯ 26

Статья 10. ПОЛИТИКА ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ПРАВ ПО ЦЕННЫМ БУМАГАМ, НАХОДЯЩИМСЯ В ДОВЕРИТЕЛЬНОМ УПРАВЛЕНИИ 28

Статья 11. ОТЧЕТНОСТЬ УПРАВЛЯЮЩЕГО 30

Статья 12. РАЗМЕР И СТРУКТУРА ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЯЮЩЕГО, ИНЫЕ РАСХОДЫ 33

Статья 13. МЕРЫ ПО НЕДОПУЩЕНИЮ УСТАНОВЛЕНИЯ ПРИОРИТЕТА ИНТЕРЕСОВ ОДНОГО ИЛИ НЕСКОЛЬКИХ КЛИЕНТОВ НАД ИНТЕРЕСАМИ ДРУГИХ КЛИЕНТОВ 34

Статья 14. СПОСОБЫ И ПОРЯДОК ПЕРЕДАЧИ СООБЩЕНИЙ 36

Правила передачи сообщений и документов 36

Передача подлинников на бумажных носителях 38

Сообщения, направляемые по телефону и/или по факсу 38

Сообщения, направляемые в виде электронных документов 39

Статья 15. ПОРЯДОК ПЕРЕДАЧИ И ХРАНЕНИЯ УПРАВЛЯЮЩИМ СВЕДЕНИЙ О ФИЗИЧЕСКОМ ЛИЦЕ И ЕГО РАСХОДАХ, СВЯЗАННЫХ С ПРИОБРЕТЕНИЕМ И ХРАНЕНИЕМ ЦЕННЫХ БУМАГ, ИНФОРМИРОВАНИЯ ФИЗИЧЕСКОГО ЛИЦА О ПОЛУЧЕНИИ ТАКИХ СВЕДЕНИЙ, РАЗМЕЩЕНИЯ УПРАВЛЯЮЩИМ ИНФОРМАЦИИ О НАИМЕНОВАНИИ СИСТЕМЫ (СИСТЕМ) ЭЛЕКТРОННОГО ДОКУМЕНТООБОРОТА, ИСПОЛЬЗУЕМОЙ (ИСПОЛЬЗУЕМЫХ) ДЛЯ ПЕРЕДАЧИ И ПОЛУЧЕНИЯ УКАЗАННЫХ СВЕДЕНИЙ, А ТАКЖЕ ФОРМАТ СООБЩЕНИЙ, ПЕРЕДАВАЕМЫХ В ЭЛЕКТРОННОЙ ФОРМЕ, СОДЕРЖАЩИХ ТАКИЕ СВЕДЕНИЯ 44

Статья 16. УВЕДОМЛЕНИЕ О РИСКАХ 45

Статья 17. ПОРЯДОК РАССМОТРЕНИЯ ПРЕТЕНЗИЙ И УРЕГУЛИРОВАНИЯ СПОРОВ 45

Статья 18. ГАРАНТИИ И ЗАВЕРЕНИЯ 46

Статья 19. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ 46

Приложение 1. СВЕДЕНИЯ ДЛЯ ОПРЕДЕЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ И РИСКА, КОТОРЫЙ СПОСОБЕН НЕСТИ КЛИЕНТ - ФИЗИЧЕСКОЕ ЛИЦО, НЕ ЯВЛЯЮЩИЙСЯ КВАЛИФИЦИРОВАННЫМ ИНВЕСТОРОМ 48

Приложение 2. СВЕДЕНИЯ ДЛЯ ОПРЕДЕЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ И РИСКА, КОТОРЫЙ СПОСОБЕН НЕСТИ КЛИЕНТ - ЮРИДИЧЕСКОЕ ЛИЦО 51

Приложение 3. ФОРМА УВЕДОМЛЕНИЯ ОБ ИНВЕСТИЦИОННОМ ПРОФИЛЕ КЛИЕНТА 52

Приложение 4. ПОРУЧЕНИЕ НА ПЕРЕВОД АКТИВОВ 54

Приложение 4.1. ПОРУЧЕНИЕ НА ОТЗЫВ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ 55

Приложение 4.1.1. ТРЕБОВАНИЕ О ВОЗВРАТЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ, УЧИТЫВАЕМЫХ НА ИИС, В СВЯЗИ С НАСТУПЛЕНИЕМ ОСОБОЙ ЖИЗНЕННОЙ СИТУАЦИИ 56

Приложение 4.2. ПОРУЧЕНИЕ НА ОПЕРАЦИИ С ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ 59

Приложение 4.3. ПОРУЧЕНИЕ НА ОТМЕНУ РАНЕЕ ПОДАННОГО ПОРУЧЕНИЯ 60

Приложение 4.4. ОТЧЕТ УПРАВЛЯЮЩЕГО 61

Приложение 5. ДЕКЛАРАЦИЯ О РИСКАХ, СВЯЗАННЫХ С СОВЕРШЕНИЕМ ОПЕРАЦИЙ НА РЫНКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ 63

Приложение 6. ДЕКЛАРАЦИЯ О РИСКАХ, СВЯЗАННЫХ С ПРОИЗВОДНЫМИ ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ 77

Приложение 7. ДЕКЛАРАЦИЯ О РИСКАХ, СВЯЗАННЫХ С СОВМЕЩЕНИЕМ УПРАВЛЯЮЩИМ РАЗЛИЧНЫХ ВИДОВ ПРОФЕССИОНАЛЬНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, ПРОФЕССИОНАЛЬНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ С ИНЫМИ ВИДАМИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ 79

Приложение 8. УВЕДОМЛЕНИЕ О ПОРЯДКЕ УЧЁТА ИМУЩЕСТВА, ПРЕДОСТАВЛЕННОГО В КАЧЕСТВЕ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ, ДОПУЩЕННЫХ К КЛИРИНГУ, И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ, ВОЗНИКШИХ ИЗ ДОГОВОРОВ, ЗАКЛЮЧЁННЫХ УЧАСТНИКОМ КЛИРИНГА ЗА СЧЕТ КЛИЕНТА 80

Приложение 9. ДЕКЛАРАЦИЯ О РИСКАХ, СВЯЗАННЫХ С ПРИОБРЕТЕНИЕМ ИНОСТРАННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ 82

Приложение 10. ДЕКЛАРАЦИЯ О РИСКАХ, СВЯЗАННЫХ С ЗАКЛЮЧЕНИЕМ ДОГОВОРОВ, ЯВЛЯЮЩИХСЯ ПРОИЗВОДНЫМИ ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ, БАЗИСНЫМ АКТИВОМ КОТОРЫХ ЯВЛЯЮТСЯ ЦЕННЫЕ БУМАГИ ИНОСТРАННЫХ ЭМИТЕНТОВ ИЛИ ИНДЕКСЫ, РАССЧИТАННЫЕ ПО ТАКИМ ЦЕННЫМ БУМАГАМ 84

Приложение 11. ДЕКЛАРАЦИЯ О ВОЗМОЖНЫХ РИСКАХ ПОЛУЧЕНИЯ НЕСАНКЦИОНИРОВАННОГО ДОСТУПА К ЗАЩИЩАЕМОЙ ИНФОРМАЦИИ С ЦЕЛЬЮ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫХ ОПЕРАЦИЙ ЛИЦАМИ, НЕ ОБЛАДАЮЩИМИ ПРАВОМ ИХ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ 88

Приложение 12. РАЗМЕР И СТРУКТУРА ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЯЮЩЕГО, ИНЫЕ РАСХОДЫ 91

Приложение 13. СТАНДАРТНАЯ ИНВЕСТИЦИОННАЯ СТРАТЕГИЯ (СТАНДАРТНЫЙ ИНВЕСТИЦОННЫЙ ПРОФИЛЬ) «СТАБИЛЬНОСТЬ» (для договоров, заключенных до 01.01.2025) 92

Приложение 14. СТАНДАРТНАЯ ИНВЕСТИЦИОННАЯ СТРАТЕГИЯ (СТАНДАРТНЫЙ ИНВЕСТИЦОННЫЙ ПРОФИЛЬ) «БАЛАНС» (для договоров, заключенных до 01.01.2025) 95

Приложение 15. СТАНДАРТНАЯ ИНВЕСТИЦИОННАЯ СТРАТЕГИЯ (СТАНДАРТНЫЙ ИНВЕСТИЦОННЫЙ ПРОФИЛЬ) «РОСТ» (для договоров, заключенных до 01.01.2025) 98

Приложение 15.1. СТАНДАРТНАЯ ИНВЕСТИЦИОННАЯ СТРАТЕГИЯ (СТАНДАРТНЫЙ ИНВЕСТИЦОННЫЙ ПРОФИЛЬ) «НАКОПЛЕНИЕ» (для договоров, заключенных до 01.01.2025) 101

Приложение 15.2. СТАНДАРТНАЯ ИНВЕСТИЦИОННАЯ СТРАТЕГИЯ (СТАНДАРТНЫЙ ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ПРОФИЛЬ) «РЕГУЛЯРНЫЙ ДОХОД» (для договоров, заключенных до 01.01.2025) 104

Приложение 15.2.1. СТАНДАРТНАЯ ИНВЕСТИЦИОННАЯ СТРАТЕГИЯ (СТАНДАРТНЫЙ ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ПРОФИЛЬ) «РЕГУЛЯРНЫЙ ДОХОД - 2 ГОДА» (для договоров, заключенных до 01.01.2025) 107

Приложение 15.2.2. СТАНДАРТНАЯ ИНВЕСТИЦИОННАЯ СТРАТЕГИЯ (СТАНДАРТНЫЙ ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ПРОФИЛЬ) «РЕГУЛЯРНЫЙ ДОХОД - 3 ГОДА» (для договоров, заключенных до 01.01.2025) 110

Приложение 15.3. СТАНДАРТНАЯ ИНВЕСТИЦИОННАЯ СТРАТЕГИЯ (СТАНДАРТНЫЙ ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ПРОФИЛЬ) «МАКСИМУМ» (для договоров, заключенных до 01.01.2025) 113

Приложение 15.3.1. СТАНДАРТНАЯ ИНВЕСТИЦИОННАЯ СТРАТЕГИЯ (СТАНДАРТНЫЙ ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ПРОФИЛЬ) «МАКСИМУМ - 2 ГОДА» (для договоров, заключенных до 01.01.2025) 116

Приложение 15.3.2. СТАНДАРТНАЯ ИНВЕСТИЦИОННАЯ СТРАТЕГИЯ (СТАНДАРТНЫЙ ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ПРОФИЛЬ) «МАКСИМУМ - 3 ГОДА» (для договоров, заключенных до 01.01.2025) 119

Приложение 16. СОГЛАШЕНИЕ ОБ ИСПОЛЬЗОВАНИИ ПРОСТОЙ ЭЛЕКТРОННОЙ ПОДПИСИ 122

Приложение 17. АКТ ПРИЕМА-ПЕРЕДАЧИ 129

Приложение 18. УВЕДОМЛЕНИЕ ОБ ОТКАЗЕ В ПРИЕМЕ ПОРУЧЕНИЯ 130

Приложение 19. УВЕДОМЛЕНИЕ ОБ ОТКАЗЕ В ИСПОЛНЕНИИ / О ПРИОСТАНОВЛЕНИИ ИСПОЛНЕНИЯ ПОРУЧЕНИЯ 131

Приложение 20. УВЕДОМЛЕНИЕ КЛИЕНТА ОБ ИЗМЕНЕНИИ СПОСОБА УДЕРЖАНИЯ НАЛОГА НА ДОХОДЫ ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ 132

Приложение 21. МЕТОДИКА ОЦЕНКИ СТОИМОСТИ ПРЕДМЕТА ЗАЛОГА, ОБЕСПЕЧИВАЮЩЕГО ИСПОЛНЕНИЕ КОНТРАГЕНТОМ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПЕРЕД УЧРЕДИТЕЛЯМИ ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ ПО ВОЗВРАТУ ИНВЕСТИРОВАННЫХ СРЕДСТВ 133

Приложение 22. МЕТОДИКА ОЦЕНКИ ФАКТИЧЕСКОГО РИСКА В РАМКАХ СТАНДАРТНЫХ СТРАТЕГИЙ ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ, ПРЕДУСМАТРИВАЮЩИХ НАЛИЧИЕ ОБЕСПЕЧЕНИЯ 137

Статья 1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1.1. Настоящие правила осуществления деятельности по управлению активами клиентов (далее - «Правила») Публичного акционерного общества «Инвестиционная компания «НФК – Сбережения» (далее - «Управляющий») разработаны в соответствии с Положением Банка России от 03 августа 2015 г. № 482-П «О единых требованиях к правилам осуществления деятельности по управлению ценными бумагами, к порядку раскрытия управляющим информации, а также требованиях, направленных на исключение конфликта интересов управляющего» (далее – Положение № 482-П), иными нормативными правовыми актами Российской Федерации, базовыми стандартами, внутренними стандартами СРО, членом которой является Управляющий.

1.2. Управляющий совмещает деятельность по управлению ценными бумагами с брокерской, дилерской и депозитарной деятельностью, а также иными видами деятельности, не запрещенными действующим законодательством.

1.3. В связи с тем, что 18.05.2026 в Единый государственный реестр юридических лиц внесена запись о государственной регистрации изменений, предусматривающих включение в фирменное наименование Управляющего указания на то, что акционерное общество является публичным, во всех случаях, когда по тексту настоящих Правил упоминается Публичное акционерное общество «Инвестиционная компания «НФК - Сбережения» (ОГРН 1172130010667, ИНН 2130190797), в контексте сведений, имеющих отношение к событиям до даты приобретения акционерным обществом публичного статуса, подразумевается Акционерное общество «Инвестиционная компания «НФК - Сбережения» (ОГРН 1172130010667, ИНН 2130190797), а также во всех случаях, когда в документах Управляющего, утвержденных до даты приобретения статуса публичного акционерного общества, упоминается Акционерное общество «Инвестиционная компания «НФК – Сбережения» (АО «НФК – Сбережения»), подразумевается Публичное акционерное общество «Инвестиционная компания «НФК – Сбережения» (ПАО «НФК-Сбережения»).

Общие сведения об Управляющем

1.4. Полное наименование – Публичное акционерное общество «Инвестиционная компания «НФК-Сбережения».

1.5. Сокращенное наименование – ПАО «НФК-Сбережения».

1.6. Место нахождения - Россия, Чувашская Республика, проспект Максима Горького, дом № 5, корпус 2.

1.7. Почтовый адрес - 428001, Чувашская Республика, г. Чебоксары, проспект М. Горького, дом 5, корпус 2.

1.8. Место оказания услуг доверительного управления – Россия, Чувашская Республика, проспект Максима Горького, дом 5, корпус 2.

1.9. Государственная регистрация:

зарегистрировано 20.07.2017 Инспекцией Федеральной налоговой службы по г. Чебоксары;

ОГРН: 1172130010667;

1.10. ИНН: 2130190797.

1.11. Лицензии, выданные ФСФР России:

1.11.1. Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности № 097-10053-100000 от 27.03.2007 года, без ограничения срока действия.

1.11.2. Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление дилерской деятельности на рынке ценных бумаг № 097- 10058-010000 от 27.03.2007 года, без ограничения срока действия.

1.11.3. Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами № 097-10063-001000 от 27.03.2007 года, без ограничения срока действия.

1.11.4. Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности № 097-13231-000100 от 27.07.2010 года, без ограничения срока действия.

1.12. Адрес сайта Управляющего в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» – https://www.nfksber.ru.

1.13. Адрес личного кабинета для Клиентов Управляющего – lk.nfksber.ru.

Идентификация клиентов

1.14. При заключении договора доверительного управления Клиент представляет Управляющему согласие на обработку персональных данных, анкеты, документы (сведения) и совершает действия, предусмотренные действующим «Порядком идентификации клиентов Публичного акционерного общества «Инвестиционная компания «НФК-Сбережения», размещенном на официальном сайте Управляющего в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» https://www.nfksber.ru. Клиент предоставляет анкеты, документы (сведения) и совершает действия, предусмотренные действующим Порядком идентификации клиентов Публичного акционерного общества «Инвестиционная компания «НФК-Сбережения» в период нахождения Клиента на обслуживании у Управляющего.

Настоящим Клиент выражает согласие подтверждать достоверность сведений, полученных в ходе его идентификации, и обновлять информацию о нем, а также его представителе (представителе клиента), выгодоприобретателе, бенефициарном владельце с использованием единой системы идентификации и аутентификации.

1.15. Клиент обязан принимать необходимые меры для уведомления Управляющего об изменении сведений, указанных в пункте 1.13 Правил. В случае изменения указанных сведений Клиент обязуется в течение 5 (пяти) рабочих дней с даты таких изменений представить Управляющему документы (в том числе анкеты, сведения), подтверждающие указанные изменения и предусмотренные действующим Порядком идентификации клиентов Публичного акционерного общества «Инвестиционная компания «НФК-Сбережения», размещенном на официальном сайте Управляющего в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» https://www.nfksber.ru, или обеспечить направление указанных документов своим представителем лично, либо по почте, либо по ЭДО (в том числе через личный кабинет на сайте Управляющего), либо по факсу или электронной почте в отсканированном виде с обязательным последующим представлением оригиналов и(или) надлежащим образом заверенных копий в течение 30 (тридцати) дней.

При невыполнении указанных выше требований Клиент / представитель Клиента полностью несут риск неблагоприятных для них последствий, вызванных отсутствием у Управляющего сведений о Клиенте / представителе Клиента, включая неполучение от Управляющего сообщений и уведомлений, направленных Клиенту в целях исполнения договора доверительного управления.

1.16. Предоставление документов, предусмотренных пунктом 1.13 Правил, осуществляется Клиентом / представителем Клиента с учетом предоставления аналогичных документов в рамках иных договоров, заключенных Клиентом с ПАО «НФК-Сбережения». Предоставление соответствующих документов в рамках одного из указанных договоров считается их предоставлением в рамках всех договоров, согласно которым предусмотрено их предоставление.

Положения о квалифицированных инвесторах

1.17. Управляющий вправе не совершать в интересах Клиента, являющегося квалифицированным инвестором в силу закона, сделки с ценными бумагами, предназначенными для квалифицированных инвесторов, или сделки с ПФИ, предназначенным для квалифицированных инвесторов, до момента предоставления таким Клиентом всех необходимых документов, подтверждающих наличие у него статуса квалифицированного инвестора в силу закона.

1.18. Управляющий не совершает в интересах Клиента, не являющегося квалифицированным инвестором в силу закона, сделки с ценными бумагами, предназначенными для

квалифицированных инвесторов, или сделки с ПФИ, предназначенным для квалифицированных инвесторов, до момента признания Клиента квалифицированным инвестором в порядке, установленном нормативными актами и действующим регламентом Управляющего о порядке признания лиц квалифицированными инвесторами.

1.19. В случае признания Управляющим Клиента квалифицированным инвестором Клиент, являющийся юридическим лицом, обязуется предоставлять Управляющему документы, необходимые для подтверждения соблюдения Клиентом требований, соответствие которым необходимо для признания Клиента квалифицированным инвестором, предусмотренные действующим регламентом Управляющего о порядке признания лиц квалифицированными инвесторами.

1.20. В случае непредставления Клиентом Управляющему документов, необходимых для подтверждения соблюдения Клиентом требований, соответствие которым необходимо для признания Клиента квалифицированным инвестором, Управляющий исключает Клиента из реестра лиц, признанных квалифицированными инвесторами на следующий рабочий день с момента истечения срока, установленного действующим регламентом Управляющего о порядке признания лиц квалифицированными инвесторами для предоставления Клиентом необходимых документов.

1.21. Управляющий уведомляет Клиента о признании / отказе в признании его квалифицированным инвестором, а также об исключении из реестра в целом или в отношении определенных видов оказываемых услуг, и (или) видов ценных бумаг, и (или) иных финансовых инструментов путем направления Клиенту сообщения по форме и способами, предусмотренными действующим регламентом Управляющего о порядке признания лиц квалифицированными инвесторами.

1.22. В случае признания Управляющим Клиента квалифицированным инвестором / подтверждения Клиентом соблюдения требований, соответствием которым необходимо для признания лица квалифицированным инвестором, в порядке, установленном нормативными актами и действующим регламентом Управляющего о порядке признания лиц квалифицированными инвесторами, Клиент признается квалифицированным инвестором в рамках всех заключенных с ПАО «НФК-Сбережения» договоров. Положения данного пункта применяются также в отношении отказа в признании Клиента квалифицированным инвестором и исключения Клиента из реестра лиц, признанных квалифицированными инвесторами.

1.23. Риск, который способен нести Клиент - физическое лицо, являющийся квалифицированным инвестором, или Клиент – юридическое лицо, определяется Управляющим исходя из сведений, полученных им от этого Клиента, как риск, который этот Клиент согласен нести.

Порядок открытия счета у Управляющего

1.24. В целях присоединения Клиента к настоящим Правилам Клиент заключает с Управляющим договор доверительного управления (далее – «Договор»). После заключения Договора Управляющий в течение 1 (Одного) рабочего дня открывает Клиенту счёт внутреннего учёта (далее – «счёт Клиента у Управляющего»). На счете Клиента у Управляющего открывае(ю)тся портфель(и) Клиента.

При заключении Договора Управляющий предоставляет Клиенту, имеющему намерение заключить с Управляющим Договор, следующую информацию:

ключевую информацию о Договоре;

декларацию о рисках, связанных с совершением операций на рынке ценных бумаг;

уведомление о том, что Управляющий является аффилированным лицом с юридическим лицом-эмитентом ценных бумаг, являющихся объектом доверительного управления, в значении, определенном статьей 4 Закона РСФСР от 22 марта 1991 года № 948-1 «О конкуренции и ограничении монополистической деятельности на товарных рынках» (при наличии указанной аффилированности).

Ключевая информация о Договоре должна содержать:

уведомление об отсутствии гарантирования получения дохода по Договору, а также о том, что доходность по договорам доверительного управления не определяется доходностью таких

договоров, основанной на показателях доходности в прошлом;

уведомление о том, что денежные средства, передаваемые по Договору, не подлежат страхованию в соответствии с Федеральным законом от 23 декабря 2003 года № 177-ФЗ «О страховании вкладов в банках Российской Федерации»;

указание на то, что по Договору Управляющий осуществляет доверительное управление ценными бумагами, денежными средствами клиента, предназначенными для совершения сделок с ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами (в случае, если Договор допускает совершение соответствующих сделок), а также указание на дополнительные услуги, оказываемые Управляющим за дополнительную плату;

уведомление о том, что доверительное управление осуществляется в соответствии с инвестиционным профилем клиента, определяемым Управляющим на основании сведений, полученных им от этого клиента и (или) третьих лиц;

сведения о рисках, связанных с заключением, исполнением и прекращением Договора, включая риск возможных убытков, связанных с доверительным управлением ценными бумагами и денежными средствами, а также уведомление о необходимости ознакомления с декларациями о рисках;

сведения об операциях (сделках, договорах), которые Управляющий вправе совершать (заключать) за счет клиента на организованных и не на организованных торгах, а также информацию о том, что для совершения некоторых сделок необходимо признание клиента квалифицированным инвестором;

общие сведения о порядке осуществления прав по ценным бумагам Клиента, находящимся в доверительном управлении;

порядок определения и уплаты вознаграждения Управляющего, а также виды расходов, связанных с доверительным управлением, и порядок их возмещения клиентом;

сведения о способах и адресах направления обращений (жалоб) клиентом;

сведения о праве Клиента получать отчет о деятельности Управляющего по Договору;

сведения об осуществлении Управляющим функций налогового агента;

сведения о способах и порядке изменения условий Договора;

срок действия Договора, а также порядок его расторжения.

При предоставлении клиенту ключевой информации о Договоре на бумажном носителе ключевая информация о Договоре не должна превышать 3 (Трех) страниц формата А4, при этом ключевая информация о Договоре должна содержать ссылки с указанием реквизитов всех указанных в ней документов, позволяющие ознакомиться с их полным текстом.

При предоставлении данной информации в форме электронного документа ключевая информация о Договоре должна содержать гиперссылки на все указанные в ней документы, позволяющие ознакомиться с их полным текстом. Управляющий обеспечивает хранение в течение трех лет документов, подтверждающих предоставление клиенту указанной информации на бумажном носителе или в форме электронного документа.

1.25. Управляющий на счёте Клиента у Управляющего открывает портфель доверительного управления (сокращенное наименование: Портфель ДУ). Портфель предназначен для сделок, совершенных по договору доверительного управления ценными бумагами.

В рамках договоров доверительного управления, заключенных до вступления в силу изменений, внесенных в настоящие Правила приказом № П/090621/1 от 09.06.2021 г. (до «19» июня 2021 г. включительно), Активы могут учитываться на портфеле фондового рынка Московской Биржи (сокращенное наименование: Портфель МБ), открытом до «19» июня 2021 г. включительно. Портфель МБ предназначен для сделок, совершенных на фондовом рынке Московской Биржи.

1.26. Управляющий вправе в любое время по собственному усмотрению открыть иной(ые) портфель(и) Клиенту, предусмотренный(ые) внутренними документами Управляющего, в рамках открытого счета Клиента у Управляющего. Управляющий вправе в любое время по собственному усмотрению закрыть портфель(и) Клиенту в рамках открытого счета Клиента у Управляющего. Управляющий вправе в любое время по собственному усмотрению осуществлять переводы Активов Клиента между портфелями.

1.27. Стороны соглашаются с тем, что Управляющий вправе производить переименование

портфелей Клиента без уведомления последнего.

Порядок учета имущества, предоставленного в качестве обеспечения обязательств, допущенных к клирингу, и обязательств, возникших из договоров, заключенных Управляющим

1.28. Порядок учета имущества, предоставленного в качестве обеспечения обязательств, допущенных к клирингу, и обязательств, возникших из договоров, заключенных Управляющим как участником клиринга за счет Клиента, определяется Федеральным законом от 07.02.2011 №7-ФЗ «О клиринге и клиринговой деятельности» и правилами клиринга тех организаций, через которые такой клиринг осуществляется. Понятие «учет» в рамках пп. 1.26 – 1.29 настоящих Правил применяется в понимании Федерального закона от 07.02.2011 № 7-ФЗ «О клиринге и клиринговой деятельности».

1.29. Имущество, указанное в п. 1.26 настоящих Правил, может учитываться на торговых счетах, субсчетах, расчетных кодах и/или иных аналитических единицах, предусмотренных действующим законодательством и правилами клиринга осуществляющей клиринг клиринговой организацией.

1.30. По умолчанию Управляющий обеспечивает учет имущества клиринговой организацией совокупно по всем Клиентам. Указанное правило не распространяется на внутренний учет Управляющего, согласно которому Управляющий осуществляет изолированный учет активов Клиента.

1.31. Клиент вправе требовать ведения отдельного учета его имущества, предоставленного в качестве обеспечения, и обязательств Управляющего, возникших из договоров, заключенных за счет этого Клиента, клиринговой организацией. В целях обеспечения указанного права требуется письменное волеизъявление Клиента в свободной форме. За отдельный учет имущества Клиента взимается вознаграждение в соответствии с соглашением Управляющего и Клиента.

Статья 2. ТЕРМИНЫ И ОПРЕДЕЛЕНИЯ

2.1. **Активы Клиента, находящиеся в доверительном управлении (далее – «Активы»)** – финансовые инструменты и/или денежные средства, предназначенные для инвестирования в ценные бумаги и/или заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, являющиеся собственностью Клиента и переданные в доверительное управление, а также финансовые инструменты и (или) денежные средства, приобретенные или полученные Управляющим в связи с исполнением Договора, включая дебиторскую задолженность, возникшую в связи с исполнением настоящего Договора, а также любые иные активы, способные выступать объектами доверительного управления в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

2.2. **Декларация о рисках** – содержащееся в Договоре уведомление Управляющим Клиента о рисках, связанных с доверительным управлением.

2.3. **Доверительное управление** – профессиональная деятельность Управляющего по управлению ценными бумагами, денежными средствами, предназначенными для совершения сделок с ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами.

2.4. **Договор** – договор доверительного управления, заключенный между Клиентом и Управляющим.

2.5. **Допустимый риск** – риск, который согласен и способен нести клиент, в абсолютном или относительном числовом выражении, максимально возможное снижение стоимости Активов Клиента в течение Инвестиционного горизонта относительно стоимости Активов на дату начала Инвестиционного горизонта (без учета фактора, связанного с вводом/выводом активов), также это предельное значение для фактического риска, при превышении которого Управляющий инициирует корректировку портфелей Клиента для приведения уровня фактического риска ниже значения допустимого риска для соответствующей инвестиционной стратегии.

2.6. **Инвестиционная декларация** – документ, определяющий:

- Активы, приобретение которых Управляющим является правомерным, с указанием перечня юридических лиц (групп юридических лиц по определенному признаку), чьи ценные бумаги вправе приобретать Управляющий, и видов таких ценных бумаг, а также перечня юридических лиц (групп юридических лиц по определенному признаку), с которыми Управляющий вправе заключать договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами;
- Активы, которые могут быть переданы Управляющему в доверительное управление Клиентом;
- Активы, на приобретение которых по требованию Клиента наложены ограничения (если такие имеют место быть);
- виды сделок, на совершение которых по требованию Клиента наложены ограничения (если такие имеют место быть).

2.7. **Инвестиционный горизонт** – период времени, за который определяется ожидаемая доходность и допустимый риск.

2.8. **Инвестиционный доход за период** – Стоимость чистых Активов на конец периода минус Стоимость чистых Активов на начало периода минус сальдо ввода/вывода (где сальдо ввода/вывода определяется как оценочная стоимость введенных за период Активов минус оценочная стоимость выведенных за период Активов), включая суммы фиксированного вознаграждения Управляющего, начисленные за период.

При этом под Стоимостью чистых Активов на начало периода понимается Стоимость чистых Активов на дату, предшествующую первому дню периода, или Исходная стоимость чистых Активов (для периода, начинающегося с даты передачи Активов в Доверительное управление)**.**

2.9. **Инвестиционный портфель Клиента** – принадлежащая одному Клиенту и управляемая как единое целое совокупность финансовых инструментов, переданных по одному договору доверительного управления (переданных по всем договорам доверительного управления, если такие договоры были заключены до вступления в силу изменений, внесенных в настоящие Правила приказом № П/090621/1 от 09.06.2021 г. (до 19.06.2021 включительно), включающих ценные бумаги, в том числе полученные Управляющим в процессе деятельности по доверительному управлению, и денежные средства, предназначенные для инвестирования в ценные бумаги, прочие финансовые активы, в том числе полученные Управляющим в процессе деятельности по доверительному управлению (далее – «Активы Клиента»), и сопутствующие обязательства, подлежащие исполнению за счет вышеперечисленного имущества.

2.10. **Инвестиционный профиль Клиента** определяется как:

риск, который согласен и способен нести клиент в абсолютном или относительном числовом выражении (ранее и далее – допустимый риск);

ожидаемая доходность от доверительного управления, которая определяется управляющим исходя из инвестиционных целей клиента и с учетом допустимого риска, в числовом выражении (далее – ожидаемая доходность);

период времени, за который определяется ожидаемая доходность и допустимый риск (далее – инвестиционный горизонт).

2.11. **Исходная стоимость чистых Активов** – Стоимость чистых Активов, рассчитываемая на дату передачи Активов в Доверительное управление. В случае, если передача Активов осуществляется не единовременно, а партиями (лотами), то Исходная стоимость чистых Активов рассчитывается на дату передачи в Доверительное управление последней партии (лота) таких Активов.

2.12. **Касса –** структурное подразделение бухгалтерии Управляющего, предназначенное для выполнения функций по осуществлению наличных расчетов, хранения наличных денежных средств, документарных ордерных ценных бумаг и/или сертификатов иных ценных бумаг, если учет/хранение таких ценных бумаг не предусмотрен(о) в рамках депозитарной деятельности, территориально включающее как обособленное помещение кассового узла, так и иное оборудование и инвентарь, необходимый для выполнения вышеперечисленных функций, установленный в иных помещениях ПАО «НФК-Сбережения».

2.13. **Квалифицированные инвесторы** – лица, указанные в пункте 2 статьи 51.2 Федерального закона от 22 апреля 1996 г. № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», а также лица,

признанные Управляющим квалифицированными инвесторами в соответствии с пунктами 4 и 5 статьи 51.2 Федерального закона от 22 апреля 1996 г. № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».

2.14. **Клиент (также – Учредитель управления)** – юридическое или физическое лицо, которому Управляющий на основании заключенного договора оказывает услуги в рамках осуществления профессиональной деятельности по доверительному управлению.

2.15. **Конфликт интересов при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг** (далее – «конфликт интересов») – обстоятельства, в которых у профессионального участника рынка ценных бумаг (далее также – ПУРЦБ), членов управления, работников, лиц, действующих за его счет, отдельных его клиентов, контролирующих и подконтрольных лиц, являющихся таковыми в соответствии с подпунктами 24 и 25 пункта 1 статьи 2 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», имеется интерес, отличный от интересов клиента ПУРЦБ, при совершении либо несовершении юридических и (или) фактических действий, влияющих на связанные с оказанием услуг ПУРЦБ интересы его клиента, наличие которого может повлечь наступление последствий, в том числе связанных с возникновением у клиента ПУРЦБ убытков.

2.16. **Личный кабинет Клиента** – специальная зона корпоративного сайта Управляющего lk.nfksber.ru, для входа в которую требуется ввод имени (логина) и пароля, индивидуальных для каждого Клиента.

2.17. **Ожидаемая доходность** – ожидаемая доходность от доверительного управления, которая определяется управляющим исходя из инвестиционных целей клиента и с учетом допустимого риска, в числовом выражении.

2.18. **Отчетный период** – каждый календарный квартал действия Договора, предшествующий дате предоставления Управляющим Клиенту отчета о деятельности Управляющего, или период с даты начала действия Договора до даты предоставления Управляющим Клиенту отчета о деятельности Управляющего, если такой период составляет менее календарного квартала.

2.19. **Паспорт финансового инструмента** – ключевой информационный документ, содержащий краткое описание отдельных финансовых инструментов, приобретаемых Управляющим, оформленный в соответствии с требованиями действующего законодательства и требованиями саморегулируемой организации, членом которой является Управляющий. Паспорта финансовых инструментов разрабатываются на финансовые инструменты, предусмотренные действующим законодательством и требованиями саморегулируемой организации, членом которой является Управляющий. Информирование Клиента о финансовом инструменте, в отношении которого саморегулируемой организацией, членом которой является Управляющий, не разработаны типовые паспорта финансовых инструментов, может осуществляться как путем предоставления ему паспорта соответствующего финансового инструмента, так и иным способом по выбору Управляющий (в том числе в виде документа «***Описание финансового инструмента***»).

2.20. **Пассивы** – кредиторская задолженность, возникшая в связи с исполнением Договора.

2.21. **Рабочий день –** рабочий день по законодательству Российской Федерации. Управляющий вправе оказывать услуги по договору с Клиентом в выходные и нерабочие праздничные дни, при этом Управляющий самостоятельно определяет особенности оказания услуг в такие дни (порядок и объем их оказания и / или ограничения в оказываемых услугах по отношению к их предоставлению в рабочие дни). Временем оказания услуг Управляющим Клиенту является московское время.

Управляющий информирует Клиентов о датах выходных / нерабочих праздничных дней, в которые будут оказываться услуги, а также объеме, порядке и / или ограничениях при оказании услуг в такие дни путем публикации сообщения на Сайте, а также может информировать дополнительно, по своему усмотрению, путем рассылки Клиентам сообщений по электронным средствам связи или по телефону (в т. Ч. Через представителя Управляющего), а также через Личный кабинет или иным образом.

2.22. **Сведения для определения инвестиционного профиля** – анкета (форма), утвержденная внутренними документами Управляющего, содержащая перечень вопросов, целью которой является получение информации для определения Инвестиционного профиля Клиента.

2.23. **Стандартная стратегия управления** – управление ценными бумагами и денежными средствами нескольких Клиентов по единым правилам и принципам формирования состава и структуры активов Клиентов, находящихся в доверительном управлении (по договорам доверительного управления, заключенным до 01.01.2025);.

2.24. **Стандартный инвестиционный профиль** – единый инвестиционный профиль, определенный для клиентов, управление ценными бумагами и денежными средствами которых осуществляется по стандартным стратегиям управления.

2.25. **Стоимость чистых Активов** – величина, определяемая путем уменьшения оценочной стоимости Активов, принимаемых к расчету, на оценочную стоимость Пассивов, принимаемых к расчету.

2.26. **Управляющий** – Публичное акционерное общество «Инвестиционная компания «НФК – Сбережения».

2.27. **Фактический риск** – риск, который несет Клиент за определенный период времени (включает в себя риск изменения стоимости портфеля активов, в том числе риск убытков).

2.28. **Финансовый инструмент** – ценная бумага или производный финансовый инструмент. Термин «Производный финансовый инструмент» используется в настоящем Договоре в значении, определенном Федеральным законом «О рынке ценных бумаг».

2.29. Иные термины используются в значениях, установленных законодательством Российской Федерации, нормативными правовыми актами Банка России**.**

Статья 3. ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ПРОФИЛЬ КЛИЕНТА

3.1. Инвестиционный профиль Клиента определяется как:

- допустимый риск;
- ожидаемая доходность;
- инвестиционный горизонт.

3.2. Инвестиционный профиль Клиента определяется по каждому договору доверительного управления, заключенному с Клиентом, на основе сведений для определения инвестиционного профиля, полученных от Клиента и (или) от третьих лиц (по формам Приложений №№ 1-2 к настоящим Правилам).

При заключении второго и последующих договоров доверительного управления инвестиционный профиль может определяться на основании сведений, на основании которых определен инвестиционный профиль по ранее заключенному договору доверительного управления.

В отношении Клиентов, заключивших договор доверительного управления до вступления в силу изменений, внесенных в настоящие Правила приказом № П/090621/1 от 09.06.2021 г. (до 19.06.2021 включительно) инвестиционный профиль определен по каждому Клиенту вне зависимости от количества договоров доверительного управления, заключенных с Клиентом.

Стандартный инвестиционный профиль определен по каждому договору доверительного управления, заключенному с Клиентом до 01.01.2025, без предоставления Клиентом информации для его определения. Перечень Стандартных инвестиционных профилей приведен в приложениях 13-15 к настоящим Правилам.

В случае если договор заключен до 01.01.2025, управление ценными бумагами и денежными средствами клиента по такому договору допускается в соответствии с последним определенным управляющим инвестиционным профилем клиента до повторного определения инвестиционного профиля клиента либо до истечения срока действия такого договора (включая срок, на который он был продлен, в случае если продление осуществлено до 01.01.2025).

Ранее и далее по тексту настоящих Правил во всех случаях упоминания терминов «Стандартная стратегия управления», «Стандартный инвестиционный профиль» подразумевается, что названные термины и положения настоящих Правил в контексте их применения распространяются на отношения с Клиентами, возникшие из договоров, заключенных до 01.01.2025, независимо от наличия или отсутствия такой оговорки по тексту настоящих Правил, в каждом случае упоминания вышеуказанных терминов.

3.3. Управляющий уведомляет Клиента о его Инвестиционном профиле Клиента и (или) об изменении Инвестиционного профиля Клиента или Стандартного инвестиционного профиля (для договоров, заключенных до 01.01.2025) одним из следующих способов (по выбору управляющего):

путем отражения сведений об Инвестиционном профиле Клиента в тексте договора;

путем вручения Клиенту нарочно или направления Клиенту уведомления на бумажном носителе и/или в электронной форме, в том числе посредством размещения Анкеты/ информации/извещения в личном кабинете Клиента по ссылке https://lk.nfksber.ru, направления по электронной почте на адрес, указанный Клиентом в договоре доверительного управления/анкете Клиента. При этом согласие Клиента с Инвестиционным профилем Клиента и (или) изменением Инвестиционного профиля или Стандартного инвестиционного профиля (для договоров, заключенных до 01.01.2025) считается полученным в следующих случаях:

1) если согласие получено посредством почтовой связи;

2) если согласие получено по электронным средствам телекоммуникационных каналов связи с использованием электронной подписи.;

3) если Клиент совершил конклюдентные действия, направленные на заключение договора доверительного управления;

4) если от Клиента в течение 10 (Десяти) календарных дней с даты получения Клиентом информации об Инвестиционном профиле Клиента (в том числе в случае внесения изменений в Инвестиционный профиль, Стандартный инвестиционный профиль) не поступило возражений относительно установленных (измененных) Управляющим Инвестиционного профиля, Стандартного инвестиционного профиля.

Управляющий не осуществляет управление ценными бумагами и денежными средствами Клиента в случае, если для такого Клиента не определен инвестиционный профиль в соответствии с Положением № 482-П, либо в случае отсутствия согласия клиента с указанным инвестиционным профилем, за исключением случаев, установленных Положением № 482-П.

По требованию Клиента Управляющий должен повторно определить его инвестиционный профиль на основе предоставленных Клиентом сведений об изменении его инвестиционных целей. Также Управляющий должен повторно определить Инвестиционный профиль Клиента при получении от Клиента и (или) третьих лиц сведений об уменьшении уровня допустимого риска этого Клиента.

До согласования с Клиентом повторно определенного инвестиционного профиля Управляющий должен осуществлять доверительное управление ценными бумагами и денежными средствами клиента в соответствии с последним согласованным с ним Инвестиционным профилем, если иное не предусмотрено договором доверительного управления, указанным в статье 5 Федерального закона «О рынке ценных бумаг».

3.4. Определенный Управляющим Инвестиционный профиль Клиента действует до момента прекращения Договора доверительного управления и возврата всех активов Клиенту, или до определения Клиенту нового Инвестиционного профиля Клиента.

3.5. В случае, если Клиент инвестирует средства только в Стандартные стратегии управления Управляющего, прохождение процедуры инвестиционного профилирования не требуется. В таком случае Клиент дает свое согласие со Стандартным инвестиционным профилем, определенным Управляющим для выбранной им Стандартной стратегии управления.

Перечень Стандартных стратегий управления и перечень Стандартных инвестиционных профилей, определенных Управляющим для этих Стандартных стратегий управления, размещаются на Сайте.

Указанные положения применимы к договорам, заключенным до 01.01.2025 с учетом указанного в п. 3.2 настоящих Правил.

3.6. Изменение Инвестиционного профиля Клиента может быть инициировано и Управляющим, и Клиентом в порядке, аналогичном порядку первичного определения Инвестиционного профиля, при этом до определения Управляющим и подтверждения Клиентом нового Инвестиционного профиля Управляющий руководствуется действующим Инвестиционным профилем.

В случае пересмотра Инвестиционного профиля Клиента в соответствии с настоящим пунктом

согласие Клиента с Инвестиционным профилем предоставляется в соответствии с абз. 2-3 п. 3.3 настоящих Правил.

Клиент обязан своевременно уведомлять Управляющего об изменении информации, предоставленной ранее для определения его инвестиционного профиля, Управляющий освобождается от любой ответственности, связанной с неполучением такой информации.

3.7. Если в случае изменения (пересмотра) Управляющим Стандартного инвестиционного профиля стандартной стратегии управления, предусматривающего увеличение Допустимого риска, от Клиента до истечения 10 (Десяти) календарных дней с даты раскрытия Управляющим информации о таких изменениях на Сайте поступит возражение относительно изменения Стандартного инвестиционного профиля, Управляющий вправе приостановить совершение сделок с Активами Клиента согласно условиям стандартной стратегии управления до даты получения от Клиента согласия с измененным Стандартным инвестиционным профилем, при этом, при наличии у Управляющего возможности по продаже ценных бумаг, входящих в состав Активов на момент приостановки операций, по цене, наиболее полно отвечающей интересам Клиента, Управляющий вправе реализовать указанные бумаги и может разместить денежные средства в пределах разрешенного лимита на депозит (вклад) и/или расчетный счет в кредитной организации. Оставшаяся после размещения сумма денежных средств, составляющая Активы Клиента, может быть размещена в государственные ценные бумаги Российской Федерации или в ценные бумаги иных эмитентов, наиболее полно отвечающие, по мнению Управляющего, интересам Клиента, с учетом имеющейся у Управляющего информации, вне зависимости от того, что такие сделки, связанные с инвестированием средств Клиента, могут противоречить условиям Стандартной стратегии управления.

Указанные действия Управляющего стороны не будут признавать нарушением им условий Договора. Если иное прямо не запрещено действующим законодательством Российской Федерации и (или) настоящими Правилами, перечисление Клиентом Управляющему в рамках Договора любой суммы денежных средств в доверительное управление после даты размещения Управляющим на Сайте сообщения об изменении Стандартного инвестиционного профиля, предусматривающего увеличение Допустимого риска, одобрение Клиентом отчета о деятельности Управляющего в предусмотренном Договором порядке и(или) совершение иных действий по исполнению условий настоящего Договора, свидетельствует о согласии Клиента с измененным Стандартным инвестиционным профилем.

Управляющий, в случае приостановки сделок с Активами, возобновляет их со дня, следующего за днем совершения действий (наступления оснований), свидетельствующих о согласии Клиента с произошедшими изменениями.

Клиент принимает на себя риск любых убытков, вызванных его бездействием (отсутствие уведомления Управляющего о своем согласии или несогласии с измененным Стандартным инвестиционным профилем, предусматривающим увеличение Допустимого риска, а равно отсутствие со стороны Клиента иных действий, которые согласно условиям Договора и/или настоящих Правил свидетельствуют о его согласии с измененным Управляющим Стандартным инвестиционным профилем).

В случае, если в течение срока, упомянутого в настоящем пункте, Клиентом совершены действия, направленные на расторжение Договора и/или вывод Активов из доверительного управления, такие действия рассматриваются Управляющим как выражение Клиентом несогласия с изменением (пересмотром) Стандартного инвестиционного профиля. Управляющий не несет ответственности за убытки и/или расходы Клиента, понесенные в связи с досрочным расторжением Договора и/или досрочным выводом Активов, в том числе связанные с невозможности достижения показателей ожидаемой доходности, предусмотренных стратегией управления.

3.8. При продлении срока действия Договора доверительного управления Управляющий руководствуется последним Инвестиционным профилем Клиента, который определен Управляющим и согласован Клиентом.

3.9. Управляющий не проверяет достоверность сведений, предоставленных Клиентом для определения его Инвестиционного профиля.

3.10. Управляющий осуществляет доверительное управление активами Клиентов исходя из Инвестиционного профиля Клиента.

3.11. При заключении договора доверительного управления ценными бумагами Управляющий информирует Клиента о применяемых им способах управления ценными бумагами путем включения указанной информации в договор с Клиентом.

Статья 4. ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ГОРИЗОНТ

4.1. Инвестиционный горизонт определяется исходя из периода времени, за который Клиент планирует достичь Ожидаемую доходность при Допустимом риске.

4.2. Инвестиционный горизонт не может превышать срок, на который заключается Договор доверительного управления. Если Инвестиционный горизонт меньше срока, на который заключается Договор доверительного управления, Ожидаемая доходность и Допустимый риск определяются за каждый Инвестиционный горизонт, входящий в указанный срок. Указанное не применяется по отношению к Инвестиционному горизонту для Стандартного инвестиционного профиля.

4.3. Инвестиционный горизонт для Стандартного инвестиционного профиля составляет один год, если иное не предусмотрено Стандартной стратегией управления.

4.4. Дата начала Инвестиционного горизонта определяется как дата определения Инвестиционного профиля Клиента, а для Стандартного инвестиционного профиля как дата начала срока действия договора доверительного управления. Управляющий может определять дату начала Инвестиционного горизонта как более позднюю из следующих дат:

- дата определения Инвестиционного профиля;
- дата начала срока действия договора доверительного управления.

4.5. После окончания каждого Инвестиционного горизонта в течение срока действия договора доверительного управления начинается следующий Инвестиционный горизонт в соответствии с действующим инвестиционным профилем. Последний Инвестиционный горизонт в течение срока действия Договора доверительного управления определяется как период времени со дня окончания предшествующего ему Инвестиционного горизонта до дня истечения срока действия Договора доверительного управления.

4.6. В отношении Клиента, с которым заключен Договор доверительного управления до дня вступления в силу Положения № 482-П, Инвестиционный горизонт составляет:

- период времени со дня истечения срока приведения деятельности в соответствие с требованиями Положения № 482-П до дня истечения срока Договора доверительного управления, если такой период времени составляет менее 12 месяцев;
- каждые 12 месяцев, начиная со дня истечения срока приведения деятельности в соответствие с требованиями Положения № 482-П, до дня истечения срока Договора доверительного управления, и если последний период времени со дня окончания соответствующего Инвестиционного горизонта до дня истечения срока Договора доверительного управления составляет меньше 12 месяцев, то такой период времени составляет последний Инвестиционный горизонт.

Статья 5. ОЖИДАЕМАЯ ДОХОДНОСТЬ

5.1. Ожидаемая доходность определяется на Инвестиционный горизонт в процентах годовых от оценочной стоимости Активов Клиента на дату их передачи в доверительное управление. Оценочная стоимость Активов Клиента определяется в порядке, установленном статьей 8 настоящих Правил.

5.2. Ожидаемая доходность, указываемая при определении соответствующего Инвестиционного профиля, не накладывает на Управляющего обязанности по ее достижению.

Управляющий не гарантирует достижения ожидаемой доходности, определенной в Инвестиционном профиле Клиента и (или) в Стандартном инвестиционном профиле.

5.3. Управляющий при осуществлении доверительного управления имуществом Клиента предпринимает все зависящие от него разумно необходимые действия для достижения Ожидаемой доходности при принятии риска в пределах Допустимого риска (если применимо) в соответствии с Инвестиционным профилем Клиента.

5.4. Управляющий уведомляет о том, что инвестиционный доход физических лиц облагается налогом в соответствии со статьей 214.1 Налогового кодекса Российской Федерации.

При этом, при совершении сделок РЕПО по счёту Клиента у Управляющего Клиент выражает свое согласие на то, что Управляющий производит исчисление и удержание НДФЛ в даты завершения сделок РЕПО, независимо от факта вывода денежных средств Клиентом, если иное не установлено Клиентом. Клиент вправе подать заявление по форме Приложения № 20 к настоящим Правилам, в этом случае при совершении сделок РЕПО по счёту Клиента у Управляющего Управляющий производит исчисление и удержание НДФЛ по правилам, установленным Приложением № 20. В любом случае Клиент проинформирован о том, что независимо от способа исчисления и удержания НДФЛ, у Клиента может возникнуть необходимость в самостоятельной уплате НДФЛ.

Статья 6. ФАКТИЧЕСКИЙ И ДОПУСТИМЫЙ РИСК

6.1. Фактический риск – количественная величина, отражающая риск изменения стоимости портфеля активов, выраженная в процентах.

По Стандартным стратегиям управления Управляющий определяет риск (фактический риск) Клиента по общему портфелю каждой стратегии управления, в который входят активы всех Клиентов Управляющего, которые управляются согласно той или иной стратегии.

В отношении Клиентов, заключивших договор доверительного управления, не предусматривающий присоединение к Стандартной стратегии управления, Управляющий определяет риск (фактический риск) по каждому отдельному договору доверительного управления (стратегии) Клиента.

6.2. Размер фактического риска не должен превышать уровень допустимого риска, соответствующий инвестиционному профилю Клиента.

6.3. Размер фактического риска (за исключением стандартных стратегий «Накопление», «Регулярный доход», «Регулярный доход – 2 года», «Регулярный доход – 3 года», «Максимум», «Максимум -2 года» и «Максимум – 3 года») определяется на основе долей финансовых инструментов и коэффициентов риска, соответствующих виду активов, по следующей формуле:

$$R = \sum_{i=1}^{N} Wi \times Ki$$

где:

N – количество типов финансовых инструментов в активах клиента;

Wi – доля определенного типа финансового инструмента в активах клиента, в % от суммы Активов;

Ki – коэффициент риска определенного типа финансового инструмента из списка инструментов, указанного в Таблице № 1 (договором с Клиентом могут быть предусмотрены иные коэффициенты риска/ коэффициенты риска в отношении иных финансовых инструментов).

Таблица № 1

Коэффициент риска (Ki)	**Наименование финансового инструмента**
0,05	Денежные средства на счетах и во вкладах (депозитах) в кредитных организациях, включая иностранную валюту, приобретаемую в целях хеджирования
0,05	Государственные облигации (облигации федерального займа) со сроком

Коэффициент риска (Ki)	Наименование финансового инструмента
	погашения выпуска до 3 лет
0,1	Государственные облигации (облигации федерального займа) со сроком погашения выпуска от 3 до 5 лет
0,15	Государственные облигации (облигации федерального займа) со сроком погашения выпуска 5 лет и выше
0,15	Облигации муниципальных образований РФ
0,1	Облигации с ипотечным покрытием (старшие транши)
0,15	Облигации российских эмитентов, прошедшие процедуру листинга на фондовой бирже, за исключением субординированных и конвертируемых и не включенные в сектор ПИР Московской биржи
0,3	Облигации российских эмитентов, прошедшие процедуру листинга на фондовой бирже, включенные в сектор ПИР Московской биржи
0,1	ETF на еврооблигации российских эмитентов с валютным хеджированием, обращающиеся на российских фондовых биржах
0,2	ETF на еврооблигации российских эмитентов без валютного хеджирования, обращающиеся на российских фондовых биржах
0,2	ETF на золото, обращающиеся на российских фондовых биржах
0,4	ETF на акции российских эмитентов, обращающиеся на российских фондовых биржах
0,4	ETF на акции иностранных эмитентов, обращающиеся на российских фондовых биржах
0,8	Акции российских эмитентов, прошедшие процедуру листинга на российских фондовых биржах
0,8	Депозитарные расписки, прошедшие процедуру листинга на российских фондовых биржах
0,5	Еврооблигации
0,8	Акции иностранных эмитентов, прошедшие процедуру листинга на российских фондовых биржах
1	Иные финансовые инструменты, не ограниченные в обороте

Коэффициент риска не является процентом или размером убытка. Коэффициент риска определяется в зависимости от волатильности и ликвидности конкретного инструмента. Через коэффициент риска определяется удельный вес инструментов в активах клиента в зависимости от предельного значения уровня риска, соответствующего инвестиционному профилю.

Иной порядок расчета фактического риска может быть установлен договором с Клиентом, не предполагающим управление по стандартным стратегиям управления.

Фактический риск для стандартных стратегий управления «Накопление», «Регулярный доход», «Регулярный доход – 2 года», «Регулярный доход – 3 года», «Максимум», «Максимум -2 года» и «Максимум – 3 года», предусматривающих оформление залога, обеспечивающего исполнение контрагентом обязательств перед учредителями управления, рассчитывается с использованием методики оценки стоимости предмета залога, представленной в Приложении 21 и методики оценки фактического риска, представленной в Приложении 22.

Для целей расчета фактического риска в качестве первоначальной стоимости портфеля принимается сумма всех Активов, внесенных Клиентом за время действия Договора, за вычетом всех Активов, выведенных Клиентом за время действия Договора.

6.4. Допустимый риск – количественная величина в абсолютном или относительном числовом выражении, отражающая предельное значение для фактического риска, выраженная в процентах.

6.5. Допустимый риск Клиента по стратегии управления, определенной договором доверительного управления, не предусматривающим управление по Стандартным стратегиям управления, определяется Управляющим на основе сведений, полученных от этого Клиента, по каждому отдельному договору доверительного управления Клиента.

Допустимый риск по Стандартной(-ым) стратегии(-ям) управления устанавливается Управляющим в составе Стандартного(-ых) инвестиционного(-ых) профиля(-ей).

6.6. Соответствие уровня Фактического риска уровню Допустимого риска, определенному в инвестиционном профиле, оценивается для каждого Инвестиционного портфеля Клиента, где такой уровень Допустимого риска определен. Контроль соответствия Фактического риска уровню Допустимого риска, определенному в инвестиционном профиле, осуществляется не реже 1 раза в месяц.

6.7. В случае если Фактический риск Клиента стал превышать Допустимый риск Управляющий обязан привести управление ценными бумагами и денежными средствами этого Клиента в соответствие с его инвестиционным профилем. Срок приведения Инвестиционного портфеля Клиента в соответствие с его инвестиционным профилем – не позднее 20 календарных дней с даты выявления Управляющим превышения Фактического риска Клиента над Допустимым, за исключением случаев, когда совершение действий по приведению в соответствие Инвестиционного портфеля Клиента его инвестиционному профилю невозможно в связи с объективной рыночной ситуацией, действиями эмитента, низкой или отсутствующей ликвидностью и иными обстоятельствами, возникшими независимо от воли и/или действий Управляющего. В этих случаях Управляющий осуществляет сделки, направленные на перегруппировку активов в портфеле Клиента, при этом Управляющий имеет право в том числе осуществлять продажу объектов управления по ценам ниже цен их приобретения и/или воздержаться от расходования средств в ценные бумаги. Управляющий осуществляет доверительное управление Активами Клиента в соответствии с действующим инвестиционным профилем. Все риски, связанные с возможным дальнейшим уменьшением рыночной стоимости Активов Клиента и возникновением (увеличением) убытков, лежат на Клиенте. Клиент в связи с этим не имеет права предъявлять какие-либо претензии и требования к Управляющему, в том числе о возмещении убытков, связанных с управлением Активами Клиента в условиях превышения Фактического риска Клиента над Допустимым риском.

6.8. Приобретение Управляющим финансового инструмента в инвестиционный портфель Клиента - физического лица, не являющегося квалифицированным инвестором, допускается, если из договора доверительного управления или из существа финансового инструмента вытекает, что этот финансовый инструмент не будет передан Клиенту при прекращении договора доверительного управления, за исключением случаев, когда при определении Инвестиционного профиля указанного Клиента Управляющим получены сведения о способности клиента самостоятельно управлять этим финансовым инструментом.

Клиент-физическое лицо соглашается с тем, что в случае заключения Управляющим сделок, финансовые инструменты не подлежат передаче Клиенту-физическому лицу при прекращении договора доверительного управления.

6.9. Управляющий не приобретает производные финансовые инструменты или ценные бумаги, по которым размер выплат зависит от наступления или ненаступления одного или нескольких обстоятельств, указанных в абзаце втором подпункта 23 пункта 1 статьи 2 Федерального закона «О рынке ценных бумаг», в состав портфеля Клиента - физического лица.

Статья 7. ПЕРЕДАЧА И УЧЕТ АКТИВОВ. ВОЗВРАТ АКТИВОВ. УСЛОВИЯ ПРИНЯТИЯ ПОРУЧЕНИЙ К ИСПОЛНЕНИЮ

7.1. Клиент осуществляет передачу Активов Управляющему в составе, определенном Договором, в течение 10 (Десяти) рабочих дней с момента подписания Договора.

Если иное не предусмотрено стратегией управления, минимальная стоимость Активов, принимаемых в доверительное управление при заключении договора (за исключением доверительного управления по договору индивидуального инвестиционного счета), составляет 400 000 (Четыреста тысяч) рублей. Минимальная стоимость имущества, дополнительно передаваемого Учредителем управления в управление по Договору (за исключением доверительного управления по договору индивидуального инвестиционного счета), – 100 000 (Сто тысяч) рублей (для стандартных стратегий «Стабильность», «Баланс», «Рост», «Регулярный доход»,

«Регулярный доход – 2 года», «Регулярный доход – 3 года»), 10 000 (Десять тысяч) рублей (для стандартных стратегий «Накопление», «Максимум», «Максимум – 2 года», «Максимум – 3 года»).

7.2. Передача в доверительное управление Активов в виде наличных денежных средств осуществляется путем внесения их в кассу Управляющего.

7.3. Передача в доверительное управление Активов в виде безналичных денежных средств осуществляется путем перевода денежных средств на банковский счет Управляющего, открытый специально для целей Доверительного управления. Моментом получения средств Управляющим считается момент зачисления денежных средств на такой счет.

7.4. Управляющий осуществляет учет Активов в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации.

7.5. Активы Клиента в виде денежных средств учитываются на отдельных банковских счетах доверительного управления, открытых Управляющему, которые открываются для расчётов по доверительному управлению и обеспечения требования об обособлении имущества, находящегося в доверительном управлении.

7.6. Активы в виде ценных бумаг учитываются на отдельных счетах депо доверительного управляющего или лицевых счетах системы ведения реестра владельцев ценных бумаг, открытых Управляющему специально для целей доверительного управления и обеспечения требования об обособлении имущества, находящегося в доверительном управлении. Документарные ценные бумаги, ордерные ценные бумаги и/или сертификаты ценных бумаг Клиента хранятся и учитываются в кассе Управляющего, если это не противоречит действующему законодательству.

7.7. На одном отдельном банковском счете доверительного управления могут учитываться денежные средства, передаваемые в доверительное управление разными Клиентами, а также полученные в процессе управления ценными бумагами. Стороны отдельным соглашением могут предусмотреть открытие отдельного банковского счета доверительного управления для обособленного учета денежных средств Клиента, передаваемых в доверительное управление, а также полученных в процессе управления ценными бумагами.

7.8. На одном счете депо доверительного управляющего могут учитываться ценные бумаги, передаваемые в доверительное управление разными Клиентами, а также полученные в процессе управления ценными бумагами.

7.9. В случае, если иное не установлено действующим законодательством или отдельным соглашением с Клиентом, Управляющий (далее по тексту настоящего пункта – «Компания») вправе совершать в интересах учредителей управления или выгодоприобретателей сделки с ценными бумагами и/или иными финансовыми инструментами эмитентов, которые одновременно являются клиентами Компании в рамках иных правоотношений, в частности, клиентами по брокерскому обслуживанию, клиентами в рамках договоров управления ценными бумагами и/или иными финансовыми инструментами и/или средствами инвестирования, контрагентами по дилерским сделкам, клиентами в рамках договоров на оказание консультационных услуг, контрагентами по иным договорам гражданско-правового характера, иными клиентами и контрагентами. При этом указанные в настоящем абзаце договоры могут предусматривать право использования Компанией остающихся в ее распоряжении денежных средств таких эмитентов, если это не запрещено законом или соглашениями с указанными эмитентами.

7.10. Управляющий возвращает Активы Учредителю управления:

- в связи с отзывом Активов Клиентом;
- при прекращении Договора в связи с истечением срока, а также при прекращении Договора до истечения срока по иным основаниям, предусмотренным действующим законодательством.

7.11. Возврат Активов осуществляется Управляющим на основании Поручения на отзыв Активов (Приложения №№ 4.1, 4.2), предоставленного Клиентом, за исключением случая, установленного в абз. 2 настоящего пункта.

Возврат Активов в виде денежных средств с индивидуального инвестиционного счета в связи с наступлением особой жизненной ситуации осуществляется в соответствии с Указанием Банка России от 08.04.2024 № 6713-У «О порядке и сроках выплаты денежных средств, учитываемых на индивидуальном инвестиционном счете, в случае наступления особой жизненной ситуации, а также

о требованиях к осуществлению брокерской деятельности, деятельности по управлению ценными бумагами и деятельности управляющих компаний открытых паевых инвестиционных фондов при осуществлении указанной выплаты» (далее также – Указание № 6713-У) на основании Требования о возврате денежных средств, учитываемых на ИИС, в связи с наступлением особой жизненной ситуации (Приложение № 4.1.1). Выплата денежных средств в указанном случае осуществляется в пределах суммы остатка денежных средств, учитываемых на индивидуальном инвестиционном счете (определяемого Управляющим с учетом его денежных требований к Клиенту), в размере, указанном в Требовании о возврате денежных средств, учитываемых на ИИС, в связи с наступлением особой жизненной ситуации, на банковский счет медицинской организации (индивидуального предпринимателя, осуществляющего медицинскую деятельность), указанный в Требовании о возврате денежных средств, учитываемых на ИИС, в связи с наступлением особой жизненной ситуации.

7.12. Возврат Активов Клиента, не обусловленный прекращением действия Договора, в том числе частичный возврат Активов, осуществляется в следующие сроки:

- в срок не позднее 3 (Трех) месяцев со дня получения соответствующего поручения Клиента – по Договорам, предусматривающим следование стандартным стратегиям управления «Регулярный доход», «Регулярный доход – 2 года», «Регулярный доход – 3 года», «Максимум», «Максимум – 2 года», «Максимум – 3 года», стратегиям управления, не являющимся стандартными, если иное не предусмотрено Договором, но в любом случае не ранее завершения расчетов по сделкам с Активами, заключенным Управляющим до момента получения Поручения на отзыв Активов. В случае, если расчет по сделкам с Активами, заключенным Управляющим до момента получения Поручения на отзыв Активов, осуществляется после подачи Поручения на отзыв Активов, возврат Активов осуществляется Управляющим в срок не позднее 5 (Пяти) рабочих дней с даты завершения расчетов по таким сделкам;
- в срок не позднее 30 (Тридцати) рабочих дней со дня получения соответствующего поручения Клиента – по Договору, предусматривающему следование стандартной стратегии управления «Накопление»;
- в срок не позднее 5 (Пяти) рабочих дней со дня получения соответствующего поручения Клиента – по Договору, предусматривающему следование стандартным стратегиям управления «Стабильность», «Баланс», «Рост»;
- в срок не позднее 5 (Пяти) рабочих дней, следующих за днем получения от Клиента Требования о возврате денежных средств, учитываемых на ИИС в связи с наступлением особой жизненной ситуации и документов в полном объеме, предусмотренных Указанием Банка России от 08.04.2024 № 6713-У «О порядке и сроках выплаты денежных средств, учитываемых на индивидуальном инвестиционном счете, в случае наступления особой жизненной ситуации, а также о требованиях к осуществлению брокерской деятельности, деятельности по управлению ценными бумагами и деятельности управляющих компаний открытых паевых инвестиционных фондов при осуществлении указанной выплаты».

7.13. Возврат активов Клиента в связи с прекращением действия Договора осуществляется в срок не позднее 5 (Пяти) рабочих дней после прекращения Договора, но не ранее завершения расчетов по сделкам с Активами, заключенным Управляющим в период действия Договора. В случае, если расчет по сделкам с Активами, заключенным Управляющим в период действия Договора, осуществляется после прекращения действия Договора, возврат Активов осуществляется Управляющим в срок не позднее 5 (Пяти) рабочих дней с даты завершения расчетов по таким сделкам.

7.14. Учредитель вправе досрочно отказаться от Договора, уведомив об этом Управляющего в следующие сроки:

- за 3 (Три) месяца до прекращения Договора, предусматривающего следование стандартной стратегии управления «Регулярный доход», «Регулярный доход – 2 года», «Регулярный доход – 3 года» или «Максимум», «Максимум – 2 года», «Максимум -3 года», или стратегии управления, не являющейся стандартной;
- за 30 (Тридцать) рабочих дней до прекращения Договора, предусматривающего следование стандартной стратегии управления «Накопление»;

- за 5 (Пять) рабочих дней до прекращения Договора, предусматривающего следование стандартной стратегии управления «Стабильность», или «Баланс», или «Рост».

7.15. Возврат Активов осуществляется в виде денежных средств, если Стороны не договорятся об ином. В целях исполнения поручения о возврате Активов Управляющий вправе совершить за счет Клиента действия (в том числе сделки), направленные на завершение расчетов по сделкам, заключенным в отношении/за счет Активов Клиента, включая продажу ценных бумаг и финансовых инструментов, приобретенных за счет Активов Клиента, но не ограничиваясь названным.

7.16. Отзыв из доверительного управления Активов в виде наличных денежных средств осуществляется путем их выдачи из кассы Управляющего.

7.17. Отзыв из доверительного управления Активов в виде безналичных денежных средств осуществляется путем банковского перевода денежных средств на счет Клиента. Моментом исполнения Управляющим обязанности по возврату Активов в виде безналичных денежных средств считается момент списания безналичных денежных средств с отдельного банковского счета доверительного управления.

7.18. Отзыв из доверительного управления Активов в виде ценных бумаг осуществляется путем перевода ценных бумаг на счет депо (лицевой счет) Клиента. Моментом исполнения Управляющим обязанности по возврату Активов в виде бездокументарных ценных бумаг считается момент списания ценных бумаг со счета(ов) депо или лицевых счетов доверительного управляющего. Возврат из доверительного управления Активов в виде документарных ценных бумаг, ордерных ценных бумаг осуществляется путем передачи ценных бумаг и/или сертификатов ценных бумаг Клиенту из кассы Управляющего. Моментом исполнения Управляющим обязанности по возврату Активов в виде документарных ценных бумаг, ордерных ценных бумаг считается момент подписания между Управляющим и Клиентом акта приема-передачи ценных бумаг.

7.19. Присоединяясь к настоящим Правилам, Клиент соглашается с тем, что досрочный (до истечения срока Договора) вывод Активов, в том числе частичный вывод Активов, может повлечь за собой неблагоприятные последствия для Клиента, в том числе, но не ограничиваясь названным, повлиять на цену, по которой Управляющий будет продавать ценные бумаги, уменьшить процентную ставку, по которой Управляющий размещал денежные средства во вклад (депозит) или размещал на банковском счете, возникновение обязанности Управляющего возвратить кредитной организации полностью или частично сумму выплаченных процентов, возникновение обязанности Управляющего возвратить доход, полученный им по сделкам с Активами, и т.п., и/или повлечь иные расходы, впоследствии возлагаемые на Клиента.

7.20. Стороны пришли к соглашению том, что в случаях, предусмотренных Договором или Стандартной стратегией управления, Управляющий вправе отказаться от реализации избранной Клиентом стратегии управления.

7.21. Возврат Управляющим Клиенту Активов, поступивших после прекращения Договора, осуществляется в соответствии со следующими правилами.

Активы подлежат возврату на основании письменного заявления Клиента, содержащего паспортные данные Клиента и реквизиты перевода для возврата денежных средств, бездокументарных ценных бумаг. В случае если в заявлении Клиента не указаны реквизиты для перевода денежных средств и/или ценных бумаг и информация о таких реквизитах не предоставлена Управляющему до истечения срока, установленного пунктом 7.13 настоящего Договора, Управляющий вправе осуществить перевод (возврат) Активов по последним известным Управляющему реквизитам Клиента.

Активы в виде документарных ценных бумаг подлежат возврату Клиенту по акту приема-передачи.

При несовпадении паспортных данных Клиента с паспортными данными, предоставленными Клиентом Управляющему при заключении Договора или в период действия Договора, возврат Активов осуществляется только после предоставления Клиентом анкеты Клиента, копии паспорта и согласия на обработку персональных данных (если у Клиента не имеется действующих договоров с Управляющим, в рамках которых Клиентом были предоставлены Управляющему указанные сведения и документы).

7.22. При наличии любого законного ограничения по распоряжению Активами, наложенного уполномоченными государственными органами в рамках своих полномочий и/или на основании законного требования, включая судебный акт, Клиент не может осуществлять вывод Активов вне зависимости от суммы такого вывода, за исключением случаев допустимости осуществления вывода исходя из условий наложенного ограничения.

7.23. Основанием для исполнения отдельных распоряжений Клиента является поручение Клиента из числа предусмотренных настоящими Правилами (приложения 4 – 4.2 к настоящим Правилам). Под приемом поручения понимается регистрация поручения Клиента в журнале принятых поручений Управляющего.

Не считается подтверждением приема поручения регистрация обращения (распоряжения, иного документа) в системе общей регистрации документов, подтверждение приема документа, формируемого при обмене посредством ЭДО, получение поручения Клиента по почте, факсу, личному кабинету на сайте Управляющего. Данные действия в рамках документооборота с Клиентом квалифицируются Управляющим как получение инициирующих документов, подлежащих дальнейшему рассмотрению уполномоченными Управляющим сотрудниками. По результатам такого рассмотрения принимается решение в отношении квалификации полученного документа как поручения Клиента, а также решение о регистрации поручения Клиента в журнале принятых поручений Управляющего либо его отклонении.

Управляющий вправе не принимать и не регистрировать поручения, которые не содержат обязательные реквизиты, предусмотренные настоящими Правилами, необходимые для исполнения поручения, и/или имеют явные признаки невозможности их исполнения, и/или содержат в себе противоречивые инструкции, делающие невозможным их исполнение, и/или содержат в себе или в сопровождающей поручение информации указание на то, что поручение предназначено для тестирования информационной инфраструктуры Управляющего в целях внедрения новых технологических сервисов и/или контроля за правильностью её функционирования.

7.24. Управляющий исполняет поручения Клиентов при условии, что поручение содержит все существенные условия и реквизиты, установленные Правилами (приложения 4 – 4.2 к настоящим Правилам).

Управляющий принимает от Клиентов поручения, составленные в иной, отличной от предложенной Управляющим формы, только при наличии в них существенных условий поручения, предусмотренных настоящими Правилами (приложения 4 – 4.2 к настоящим Правилам).

7.25. Управляющий вправе отказать в приеме поручения в следующих случаях:

7.25.1. Поручение не содержит какого-либо из существенных условий и реквизитов, установленных Правилами (приложения 4 – 4.2 к настоящим Правилам).

7.25.2. Поручение содержит в себе или в сопровождающей его информации указание на то, что поручение предназначено для тестирования информационной инфраструктуры Управляющего в целях внедрения новых технологических сервисов и/или контроля за правильностью её функционирования.

7.25.3. Поручение содержит в себе противоречивые инструкции, делающие невозможным их исполнение.

7.25.4. Поручение невозможно исполнить (или исполнение поручения может повлечь нарушение Управляющим требований действующего законодательства, стандартов саморегулируемых организаций, которые подлежат применению Управляющим) на указанных в нем условиях вследствие норм действующего законодательства, состояния рынка, сложившихся обычаев делового оборота, требований правил различных структур рынка ценных бумаг (Организаторов Торговли, уполномоченных депозитариев, расчетных учреждений и т.п.), участвующих в процессе исполнения поручения Клиента.

7.25.5. Поручение Клиента не обеспечено активами, необходимыми для его исполнения.

7.25.6. Отказ в приеме поручения возможен также в случаях ошибочных действий Управляющего, в таких случаях Управляющий должен поставить в известность о них Клиента и выполнить необходимые корректирующие процедуры.

7.25.7. В случае, если поручение подается в отношении заблокированных Активов (в понимании настоящих Правил под блокировкой актива понимается наложение любого вида

ограничений, предусмотренных законодательством, в том числе обременение, ограничение в правах и т.п.).

Блокирование Активов Клиента (в том числе установление ограничений (запрета) по совершению операций с ценными бумагами, денежными средствами, заключению договоров, являющихся производными финансовыми инструментами) может быть осуществлено в результате действий Управляющего, направленных на исполнение Федерального закона от 07.08.2001 № 115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма».

Блокирование ценных бумаг (наложение ограничений на ценные бумаги) Клиента в случаях, не связанных с исполнением Федерального закона от 07.08.2001 № 115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма», может быть осуществлено в следующих случаях:

- в случаях, установленных Федеральным законом от 26 декабря 1995 года №208-ФЗ «Об акционерных обществах», Федеральным законом от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»;
- при получении Управляющим в надлежащей форме документов о наложении ареста или установлении иного запрета на распоряжение (совершение сделок, иных операций) с денежными средствами, ценными бумагами, производными финансовыми инструментами, к которым относятся решения (постановления, определения, предписания и т.д.) уполномоченных органов власти;

Разблокирование указанных выше активов осуществляется в случае получения в надлежащей форме документа уполномоченных органов / уполномоченных лиц о прекращении оснований для блокировки, о снятии ограничений на ценные бумаги.

При этом Клиент подтверждает свое ознакомление с тем фактом, что блокирование / разблокирование ценных бумаг Клиента осуществляется по счету депо (лицевому счету) доверительного управляющего, открытому Управляющему вышестоящим депозитарием, и представляет собой действия вышестоящего депозитария, направленные на установление ограничений (запрета) по совершению операций с ценными бумагами, входящих в состав активов Клиента и переданных Управляющему.

7.25.8. Клиент не выполнил обязанности, предусмотренные действующей редакцией «Порядка идентификации клиентов Публичного акционерного общества «Инвестиционная компания «НФК-Сбережения».

7.25.9. Если Управляющим была проведена только упрощенная идентификация Клиента – физического лица (в том числе при заключении Договора дистанционно), Управляющий вправе отказать в приеме поручения на вывод денежных средств на банковские счета, отличные от тех, с которых осуществлялось зачисление денежных средств на Счет Клиента у Управляющего. При этом Управляющий вправе производить зачисление денежных средств на Счет Клиента только если фамилия, имя, отчество (если иное не вытекает из закона или национального обычая) и иные идентифицирующие данные плательщика соответствуют данным Клиента, предоставленным в ходе упрощенной идентификации.

7.26. В случае наличия очевидной ошибки Клиента в поручении Клиента Управляющий предпринимает разумные усилия по предотвращению выполнения ошибочного поручения и информированию об этом Клиента с использованием средств коммуникации, указанных в договоре с Клиентом. В случае отсутствия обратной связи с Клиентом Управляющий исполняет поручение на условиях, указанных в поручении Клиента.

Статья 8. ОПРЕДЕЛЕНИЕ СТОИМОСТИ АКТИВОВ КЛИЕНТА

8.1. Стоимость Активов Клиента определяется как сумма:

- денежных средств, находящихся в доверительном управлении;
- оценочной стоимости ценных бумаг, позиций по производным финансовым инструментам и другого имущества, находящихся в доверительном управлении;
- дебиторской задолженности, возникшей в результате совершения сделок с имуществом Клиента.

8.2. Оценочная стоимость имущества Клиента, переданного в доверительное управление /

возвращённого из доверительного управления, определяется указанным ниже способом.

Оценочная стоимость объектов, передаваемых в доверительное управление, рассчитывается как сумма денежных средств на дату передачи в доверительное управление.

Оценочная стоимость объектов при выводе объектов из доверительного управления (возврате всех или части объектов управления) рассчитывается как сумма денежных средств на дату вывода и оценочной стоимости ценных бумаг на дату вывода объектов из доверительного управления с учетом существующих обязательств по договору доверительного управления.

8.3. Определение оценочной стоимости имущества Клиента:

8.3.1. Оценочная стоимость акций (паев, ипотечных сертификатов участия) российских эмитентов определяется по рыночной цене, сложившейся на торгах организатора торговли ПАО Московская Биржа на момент такой оценки и рассчитываемой этим организатором торговли в соответствии с «Порядком определения рыночной цены ценных бумаг, расчетной цены ценных бумаг, а также предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг в целях Главы 23 Налогового кодекса Российской Федерации», утвержденным Приказом ФСФР России от 09 ноября 2010 г. №10-65/пз-н. Если на дату определения оценочной стоимости акции (пая, ипотечного сертификата участия) указанная рыночная цена организатором торговли не рассчитана, то оценочной стоимостью акции (пая, ипотечного сертификата участия) может являться последняя рассчитанная этим организатором торговли рыночная цена или рыночная цена, рассчитываемая другим организатором торговли в соответствии с настоящими Правилами.

8.3.2. Оценочная стоимость купонных облигаций определяется по рыночной цене, сложившейся на торгах организатора торговли ПАО Московская Биржа на момент такой оценки и рассчитываемой этим организаторам торговли в соответствии с «Порядком определения рыночной цены ценных бумаг, расчетной цены ценных бумаг, а также предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг в целях Главы 23 Налогового кодекса Российской Федерации», утвержденным Приказом ФСФР России от 09 ноября 2010 г. №10-65/пз-н, увеличенной на величину накопленного купонного дохода, рассчитанную на дату определения рыночной цены, исходя из купонной ставки по соответствующему выпуску облигации, установленной на текущий купонный период. В случае отсутствия рыночной цены по итогам торгового дня – по рыночной цене по итогам последнего торгового дня, когда рыночная цена была определена.

8.3.3. Если ни одним из указанных в настоящих Правилах организаторов торговли рыночная цена эмиссионных ценных бумаг не рассчитана ни на одну из дат, то стоимость таких эмиссионных ценных бумаг определяется по стоимости чистых активов (применимо для долевых ценных бумаг, паев, ETF), либо равняется цене последней покупки (применительно к долевым ценным бумагам, паям, ETF цена последней покупки используется при отсутствии сведений о стоимости чистых активов), либо может определяться по оценке независимого оценщика в том случае, если Клиент дает письменное согласие на возмещение расходов по оценке за счет средств, передаваемых в доверительное управление, либо по экспертной оценке Управляющего с письменного согласия Клиента. При использовании стоимости чистых активов Управляющий также принимает стоимость чистых активов, рассчитанную в соответствии с личным законом лица, обязанного по ценным бумагам, относящимся к ценным бумагам схемы коллективного инвестирования.

8.3.4. Если иное прямо не предусмотрено настоящими Правилами, оценочная стоимость иных инструментов, допущенных к торгам российским организатором торговли на рынке ценных бумаг, признается равной их рыночной цене, определенной этим организатором торговли, а при ее отсутствии на дату оценки – на предыдущий день, при отсутствии на предыдущий день – на дату приобретения.

Если на момент оценки Актива, находящегося в доверительном управлении, информация о его рыночных ценах раскрывается несколькими организаторами торговли, Управляющий вправе для целей оценки Актива выбрать из этих организаторов торговли любого по своему усмотрению.

8.3.5. Оценочная стоимость облигаций, срок погашения которых наступил, признается равной:

- номинальной стоимости облигаций – до момента поступления денежных средств в счет их погашения в состав объектов доверительного управления;
- нулю – с момента поступления денежных средств в счет их погашения в состав объектов

доверительного управления.

В случае опубликования в соответствии с законодательством Российской Федерации сведений о признании эмитента облигаций банкротом оценочная стоимость облигаций такого эмитента с даты опубликования указанных сведений признается равной нулю.

8.3.6. Оценочная стоимость инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов и ипотечных сертификатов участия, не допущенных к торгам российским организатором торговли на рынке ценных бумаг, признается равной их расчетной стоимости на дату определения оценочной стоимости, а если на эту дату расчетная стоимость инвестиционных паев и ипотечных сертификатов участия не определялась, – на последнюю дату ее определения, предшествующую дате определения оценочной стоимости указанных инвестиционных паев и ипотечных сертификатов участия.

8.3.7. Оценочная стоимость фьючерсных контрактов и опционов (в случае допустимости их приобретения Управляющим за счет средств, находящихся в доверительном управлении, по условиям Договора доверительного управления) определяется по расчетной цене организатора торговли, определенной в соответствии с настоящими Правилами, а при ее отсутствии на дату оценки – на предыдущий день, при отсутствии на предыдущий день – на дату приобретения.

8.3.8. Если ни один из способов, указанных в пп. 8.3.1-8.3.7 настоящих Правил, не может быть применен, то оценочная стоимость эмиссионных ценных бумаг, не допущенных к обращению через организаторов торговли, определяется с учетом положений Приказа ФСФР РФ от 09.11.2010 № 10-66/пз-н «Об утверждении Порядка определения расчетной цены ценных бумаг, не обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, в целях 25 главы Налогового кодекса Российской Федерации».

8.3.9. Оценка вкладов в кредитных организациях осуществляется исходя из суммы денежных средств, размещенных во вкладах, увеличенной на сумму процентов по вкладу, рассчитанных на дату оценки исходя из процентной ставки, указанной в договоре вклада.

8.3.10. Оценка всех прочих финансовых инструментов, отличных от упомянутых выше, определяется Управляющим наиболее справедливым образом на основании всей доступной Управляющему информации, в том числе на основании данных торговых площадок и внебиржевого рынка. В случае, если в течение последних 6 (шести) месяцев сделки с ценными бумагами не зарегистрированы ни в одной из торговых систем, такие ценные бумаги оцениваются по их балансовой стоимости.

8.4. Сумма денежных средств и обязательств в иностранной валюте пересчитывается в рубли по курсу, установленному Центральным банком Российской Федерации на дату оценки объектов доверительного управления.

8.5. При расчете стоимости объектов доверительного управления, если иное не предусмотрено настоящими Правилами, учитывается также задолженность, возникшая в результате совершения сделок с указанными Активами. При этом задолженность по сделкам РЕПО в виде процентов исчисляется на дату расчета.

8.6. Не принимаются в расчет стоимости объектов доверительного управления:

1) начисленный процентный (купонный) доход по ценным бумагам, в случае если указанный доход включен в оценочную стоимость таких ценных бумаг, а также в случае опубликования в соответствии с федеральными законами и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации сведений о просрочке исполнения эмитентом обязательства по выплате указанного дохода или сведений о применении к эмитенту процедур банкротства;

2) объявленные, но не полученные доходы по ценным бумагам, в том числе в форме ценных бумаг;

3) начисленные, но не полученные доходы по инвестиционным паям закрытых паевых инвестиционных фондов;

4) ценные бумаги, выкупленные эмитентом, по которым в состав Активов получены денежные средства, и которые не списаны со счета Клиента (Управляющего) к моменту зачисления денежных средств;

5) ценные бумаги, право на получение которых реализовано в интересах Клиента в результате корпоративного действия (не являющиеся доходом в виде ценных бумаг), не зачисленные на счет Клиента (Управляющего) к моменту расчета стоимости объектов

доверительного управления.

8.7. Общество хранит расчёты показателей, осуществляемые в целях раскрытия информации, а также информацию в отношении инвестиционного портфеля, его стоимости, о сделках за счет этого инвестиционного портфеля в течение пяти лет со дня произведения расчёта таких показателей.

Статья 9. ОСУЩЕСТВЛЕНИЕ ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ. СТРАТЕГИИ УПРАВЛЕНИЯ

9.1. Управляющий приступает к исполнению своих обязательств по Договору незамедлительно после передачи ему Активов.

9.2. Условия Стандартных стратегий управления, которые Управляющий предлагает Клиентам по Договору, предусмотрены (раскрыты) в Приложениях №№ 13, 14, 15, 15.1, 15.2, 15.3 к настоящим Правилам и (или) на сайте Управляющего в сети Интернет. Клиент, заключивший с Управляющим до 01.01.2025 договор о доверительном управлении, предусматривающий следование Стандартной стратегии управления, тем самым подтвердил свое согласие с определенным ему Стандартным инвестиционным профилем, соответствующим инвестиционному профилю Стандартной стратегии управления.

9.3. Осуществляя доверительное управление, Управляющий действует строго в соответствии с Инвестиционной декларацией без необходимости получения от Клиента каких-либо указаний, поручений, инструкций в отношении доверительного управления, если Сторонами не оговорено иное, при этом ожидаемая доходность Клиента, указываемая в его инвестиционном профиле, не накладывает на Управляющего обязанности по ее достижению и не является гарантией для Клиента.

9.4. Управляющий вправе без предварительного уведомления поручить другому лицу совершать от имени Управляющего действия, необходимые для доверительного управления Активами. Управляющий отвечает за действия избранного им поверенного как за свои собственные.

9.5. Результаты деятельности Управляющего по управлению ценными бумагами в прошлом не определяют доходы Клиента в будущем.

9.6. Права и обязанности Сторон

9.6.1. Клиент обязан:

- передать Управляющему Активы в срок, в объеме и составе, согласованном в Договоре;
- не вмешиваться в оперативную деятельность Управляющего;
- передавать Управляющему дополнительные документы и сведения, необходимые для выполнения обязанностей и осуществления прав по Договору, в течение 3 (Трех) рабочих дней после получения соответствующего требования Управляющего, если иной срок не предусмотрен настоящими Правилами.

9.6.2. Клиент имеет право:

- получать информацию о деятельности Управляющего в виде отчетов в сроки, предусмотренные Правилами, а также информацию, предусмотренную статьей 6 Федерального закона от 05.03.1999 № 46-ФЗ «О защите прав и законных интересов Клиентов на рынке ценных бумаг»;
- заявить до прекращения действия Договора требование о частичном или полном отзыве Активов или требование о досрочном прекращении Договора;
- на основании п. 1 ст. 1020 ГК РФ заключать с принадлежащими Клиенту объектами (Активами) доверительного управления, находящимися в доверительном управлении, все виды сделок, предусмотренные законодательством Российской Федерации, которые вправе совершать Клиент как собственник объектов (Активов) доверительного управления.

9.6.3. Управляющий обязан:

- осуществлять доверительное управление Активами в интересах Клиента строго в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации и условиями Договора;
- при осуществлении деятельности по настоящему Договору проявлять должную

заботливость об интересах Клиента. Для целей Договора к проявлению должной заботливости не относится обязательство Управляющего совершать какие-либо сделки с Активами по лучшим ценам приобретения и/или отчуждения Активов в течение какого-либо временного периода;

- при осуществлении сделок с Активами, действуя от своего имени и в интересах Клиента, указывать, что он действует в качестве Управляющего. Для этого:
  - при совершении действий, не требующих письменного оформления, информировать другую сторону об их совершении в этом качестве;
  - в письменных документах после наименования Управляющего делать пометку «Д.У.».
- не допускать использование Активов в качестве источника платежа по обязательствам Управляющего, не связанным с исполнением Договора;
- производить уведомление клиентов о фактах, предусмотренных действующим законодательством, с учетом порядка и сроков, предусмотренных указанным законодательством для такого уведомления.

9.6.4. Управляющий имеет право самостоятельно и от своего имени осуществлять в отношении Активов правомочия собственника, в том числе:

- совершать с Активами все виды сделок, возможность совершения которых Управляющим предусмотрена законодательством РФ, включая сделки, заключенные на организованных торгах, не на организованных торгах, биржевые и внебиржевые договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами;
- осуществлять конверсию доходов, полученных в иностранной валюте, при этом Клиент соглашается с тем, что при получении доходов по ценным бумагам в иностранной валюте Управляющий производит конвертацию указанных доходов в российские рубли по курсу, установленному кредитной организацией, осуществляющей такую выплату и/или кредитной организацией, в которой Управляющему открыт отдельный банковский счет доверительного управления, Клиент соглашается с тем, что расходы за совершение такой конверсионной операции Управляющий вправе возместить за счет имущества Клиента;
- размещать денежные средства, входящие в состав Активов, на счетах и во вкладах, в том числе, в иностранной валюте, на металлических счетах (включая обезличенные металлические счета) в кредитных организациях на срок, не превышающий количество календарных дней, установленное в Договоре, за который Стороны должны уведомить друг друга о прекращении Договора;
- предъявлять претензии и иски, необходимые для защиты прав и законных интересов Сторон Договора, в том числе требовать всякого устранения нарушения прав Клиента в досудебном и/или судебном порядке.

9.7. До даты получения достоверных сведений о смерти Клиента – Учредителя управления Управляющий вправе:

1) рассчитывать и удерживать вознаграждение Управляющего, предусмотренное настоящими Правилами;
2) удерживать необходимые расходы, предусмотренные настоящими Правилами;
3) исчислять, удерживать и перечислять налог на доходы физических лиц, действуя в качестве налогового агента;
4) совершать действия, направленные на получение дохода в отношении имущества Учредителя управления, а также завершение расчётов по сделкам с ценными бумагами, находящимися в составе имущества Учредителя управления.

9.8. С даты получения достоверных сведений о смерти Клиента – Учредителя управления и до даты представления от наследников подтверждающих документов о правах на имущество Учредителя управления Управляющий вправе:

1) удерживать необходимые расходы, настоящими Правилами;
2) приостановить все сделки с имуществом Учредителя управления, за исключением сделок, обязанность по исполнению которых возникла до даты получения достоверных сведений о смерти Учредителя управления;

3) совершать сделки по продаже ценных бумаг в интересах наследников, в случае изменения рыночной ситуации, в результате которой может произойти снижение стоимости Активов по Договору.

9.9. С даты получения подтверждающих документов о правах наследников на имущество Учредителя управления, наследники вправе:

1) в случае наследования денежных средств предоставить распоряжение о возврате имущества со счета Учредителя управления в виде денежных средств с указанием реквизитов счета наследников для перечисления денежных средств;

2) в случае наследования ценных бумаг предоставить распоряжение о возврате имущества со счета Учредителя управления в виде ценных бумаг с указанием реквизитов счета депо наследников в депозитарии для зачисления ценных бумаг;

3) наследники вправе осуществить возврат имущества со счета Учредителя управления путем заключения Договора доверительного управления с Управляющим и предоставить распоряжение о возврате имущества с указанием реквизитов для зачисления денежных средств и/или ценных бумаг по Договору доверительного управления, заключенному между наследником и Управляющим.

9.10. Под достоверными сведениями понимается запрос нотариуса о состоянии имущества Учредителя управления или свидетельство о смерти Учредителя управления. Заявления наследников и/или иных лиц о смерти учредителя управления, выраженные в устной или письменной форме, не рассматриваются Управляющим в качестве достоверных сведений.

9.11. Если имущество переходит к двум или нескольким наследникам, наследники дополнительно предоставляют нотариально удостоверенное Соглашение о разделе наследственного имущества.

9.12. Если среди наследников присутствуют малолетние (до 14 лет) и/или несовершеннолетние (до 18 лет) дети, законные представители или опекуны, для подачи распоряжения о возврате имущества со счета Учредителя управления дополнительно предоставляют согласие органа опеки и попечительства в отношении данного имущества.

9.13. Факт смерти Учредителя управления подтверждается свидетельством о смерти или иным документом, выданным официальным органом, либо соответствующим документом, выданным нотариусом, из которого становится известно о смерти Учредителя управления.

9.14. Права наследников на имущество Учредителя управления подтверждаются:

- свидетельством о праве на наследство по закону;
- свидетельством о праве на наследство по завещанию;
- свидетельством о праве собственности пережившего супруга на долю в общем имуществе супругов.

Статья 10. ПОЛИТИКА ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ПРАВ ПО ЦЕННЫМ БУМАГАМ, НАХОДЯЩИМСЯ В ДОВЕРИТЕЛЬНОМ УПРАВЛЕНИИ

10.1. Управляющий самостоятельно осуществляет все права, удостоверенные ценными бумагами, являющимися объектами доверительного управления, если договором доверительного управления не установлено иное, на основании политики осуществления прав по ценным бумагам, приведенной в настоящей статье, с учётом требований действующего законодательства. При этом, Управляющий вправе лично участвовать в голосовании на общих собраниях владельцев ценных бумаг, находящихся в его доверительном управлении, или уполномочить третьих лиц на участие в голосовании на общих собраниях владельцев ценных бумаг, в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации.

Управляющий самостоятельно принимает решение о порядке и способах реализации прав, удостоверенных ценными бумагами, являющимися объектами доверительного управления, занимая при этом проактивную позицию, направленную на участие в корпоративных действиях эмитентов, ценные бумаги которых входят в состав Активов, безотносительно к размеру доли Управляющего от общего объема акций. При этом Управляющий вправе не принимать участие в голосовании если с учетом размера доли голосование Управляющего очевидно не способно повлиять на результаты

голосования, в частности, если доля акций, включенная в состав Активов Клиента, составляет менее 1 % от общего количества голосов и принятие решения по поставленным вопросам повестки дня не требует единогласия всех акционеров.

10.2. Если в соответствии с договором доверительного управления Управляющий не уполномочен осуществлять по ценным бумагам, являющимся объектом доверительного управления, права голоса на общем собрании владельцев ценных бумаг, то Управляющий совершает действия, необходимые для осуществления Клиентом прав голоса по таким ценным бумагам, прав на получение дохода (при этом Управляющий предоставляет информацию о Клиенте для составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании владельцев ценных бумаг, а также по требованию Клиента дает депозитарию указание (инструкцию) о реализации Клиентом права голоса), а также прав требования от эмитента ценных бумаг (лица, обязанного по ценной бумаге) их выкупа (погашения).

10.3. При осуществлении прав по ценным бумагам, являющимся объектами доверительного управления, Управляющий руководствуется требованиями Гражданского кодекса Российской Федерации, Федерального закона «Об акционерных обществах», Федерального закона «Об инвестиционных фондах», требованиями иных нормативных правовых актов Российской Федерации.

10.4. Порядок осуществления права голоса по ценным бумагам.

10.4.1. Управляющий осуществляет право голоса по ценным бумагам, являющимся объектами доверительного управления, руководствуясь следующими принципами:

1) соблюдение требований законодательства Российской Федерации, договора доверительного управления, обычаев и этических норм;

2) разумности и добросовестности действий при осуществлении своих прав и исполнении обязанностей исключительно в интересах Клиента;

3) приоритета интересов Клиента над собственными интересами Управляющего, его органов управления и должностных лиц;

4) отсутствия предвзятости, зависимости от третьих лиц, которые могут нанести ущерб законным правам и интересам Клиента;

5) направленности решений на обеспечение сохранности и прироста активов Клиента;

6) обеспечения защиты прав и законных интересов Клиента, в интересах которого действует Управляющий, а также соблюдения требований законодательства Российской Федерации, договора доверительного управления, обычаев, этических норм и практики делового оборота.

10.4.2. Управляющий самостоятельно определяет позицию, которой будет придерживаться при осуществлении прав голоса («за», «против» или «воздержался»), руководствуясь принципом разумности и добросовестности, в том числе с учетом следующего:

- инвестиционных целей Клиента;
- Инвестиционного профиля Клиента и (или) стандартного Инвестиционного профиля Клиента (для договоров, заключенных до 01.01.2025);
- срока договора доверительного управления;
- соотношения голосов по ценным бумагам, находящимся в доверительном управлении, к общему количеству голосов по вопросу, вынесенному на голосование;
- задач и перспектив развития эмитента (паевого инвестиционного фонда, лица, обязанного по ценной бумаге и др.).

В договоре доверительного управления могут быть установлены дополнительные условия для голосования по отдельным видам ценных бумаг, а также дополнительные условия голосования по отдельным вопросам повестки дня общего собрания.

10.4.3. Управляющий в целях реализации настоящих Правил при осуществлении права голоса по ценным бумагам, являющимся объектами доверительного управления, при необходимости истребует бухгалтерские и другие документы для анализа финансово-хозяйственной деятельности и действий исполнительных органов акционерного общества-эмитента, паевого инвестиционного фонда и его управляющей компании и иных лиц, обязанных по ценной бумаге. Информация об осуществлении Управляющим в отчетном периоде права голоса по ценным бумагам, являющимся объектами доверительного управления, указывается в отчете о деятельности Управляющего за

соответствующий период, предоставляемом Клиенту, с указанием по каким ценным бумагам Управляющий голосовал на общем собрании владельцев ценных бумаг и выбранного варианта голосования по каждому вопросу повестки дня.

10.5. Порядок осуществления иных прав по ценным бумагам.

10.5.1. Управляющий принимает решение о предъявлении требования о досрочном погашении ценных бумаг, в том числе облигаций и инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов (по требованию владельцев облигаций, по соглашению эмитента облигаций с владельцами облигаций и в иных случаях), выкупе ценных бумаг, их конвертации, а также об осуществлении или об отказе от осуществления иных прав по ценным бумагам, руководствуясь принципом разумности и добросовестности, в том числе с учетом следующего:

- срока договора доверительного управления;
- инвестиционного профиля и(или) стандартного инвестиционного профиля Клиента;
- соотношения голосов по ценным бумагам, находящимся в доверительном управлении, к общему количеству голосов по вопросу, вынесенному на голосование;
- оставшегося срока до погашения облигаций, предусмотренного условиями выпуска облигаций;
- финансового состояния эмитента;
- иных обстоятельств.

10.5.2. В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения эмитентом (лицом, обязанным по ценной бумаге) своих обязательств по ценным бумагам Управляющий принимает меры по защите прав, предоставляемых соответствующими ценными бумагами, в том числе через третьих лиц (представителя владельцев облигаций, профессиональных консультантов и т.д.).

10.6. Управляющий доводит до сведения Клиента соответствующую информацию по итогам осуществления прав по ценным бумагам, входящим в состав Активов Клиента, путем включения информации в Отчет за соответствующий отчетный период.

Статья 11. ОТЧЕТНОСТЬ УПРАВЛЯЮЩЕГО

11.1. Управляющий предоставляет Клиенту отчет о своей деятельности за Отчетный период.

11.2. Отчет Управляющего содержит следующую информацию:

сведения о динамике ежемесячной доходности инвестиционного портфеля Клиента за период, включающий последние 12 месяцев, предшествующих дате, на которую составлен Отчет, а в случае, если с момента заключения Договора прошло менее 12 месяцев – за период с даты заключения договора с Клиентом по дату, предшествующую дате, на которую составлен Отчет;

сведения о стоимости инвестиционного портфеля Клиента, определенной на конец каждого месяца, за период, включающий последние двенадцать месяцев, предшествующих дате, на которую составлен Отчет, а в случае, если с момента заключения Договора прошло менее 12 месяцев – за период с даты заключения договора с Клиентом по дату, предшествующую дате, на которую составлен Отчет;

сведения о депозитарии (депозитариях), регистраторе (регистраторах), осуществляющих учет прав на ценные бумаги Клиента, находящиеся в доверительном управлении, в том числе полное наименование, идентификационный номер налогоплательщика (ИНН), основной государственный регистрационный номер (ОГРН) и адрес места нахождения;

сведения об иностранной организации (иностранных организациях), осуществляющей (осуществляющих) учет прав на ценные бумаги Клиента, находящиеся в доверительном управлении, в том числе полное наименование на иностранном языке, международный код идентификации (при наличии) и адрес места нахождения;

наименование и адрес места нахождения кредитной организации (кредитных организаций), в которой (которых) Управляющему открыт (открыты) банковский счет (банковские счета) для расчетов по операциям, связанным с доверительным управлением ценными бумагами и денежными средствами Клиента;

сведения о брокере (брокерах) и (или) иных лицах, которые совершают по поручению Управляющего сделки, связанные с управлением ценными бумагами и денежными средствами Клиента;

информацию по видам всех расходов, понесенных Управляющим в связи с осуществлением доверительного управления по договору с Клиентом в отчетном периоде и возмещенных (подлежащих возмещению) за счет имущества Клиента, а также информацию о вознаграждении, выплаченном (подлежащим выплате) Управляющему за отчетный период, с приведением расчета его размера;

информация о том, по каким ценным бумагам голосовал Управляющий на общем собрании владельцев ценных бумаг с указанием выбранного им варианта голосования по каждому вопросу повестки дня (в случае осуществления Управляющим в отчетном периоде прав голоса по ценным бумагам Клиента);

иная информация, предусмотренная действующим законодательством или Договором.

11.3. Сведения о динамике ежемесячной доходности Инвестиционного портфеля Клиента определяется по формуле:

$$D\text{мес} = \frac{\triangle S}{V} \times 100\%,$$

где:

ΔS – абсолютный результат инвестирования за период.

Результат инвестирования с учетом вводов/выводов считается как:

ΔS = (Sитог + Σsвывод) – (Sнач + Σsввод), где

Sнач – оценка Активов портфеля Клиента на начало периода,

Sитог – оценка Активов портфеля Клиента на конец периода,

Σsввод – сумма всех вводов средств,

Σsвывод – сумма всех выводов средств, включая суммы вывода средств по поручению клиента, суммы налоговых платежей, суммы оплаты вознаграждения управляющего, а также иные расходы, связанные с осуществлением доверительного управления.

V – средневзвешенная сумма вложенных средств.

Формула для определения средневзвешенной суммы вложенных средств с учетом вводов/выводов:

V = (T1×Sнач + T2×(Sнач+Sввод) + T3×(Sнач+Sввод-Sвывод) + … + Tn×(Sнач+Σsввод-Σsвывод) / ΣT, где

T1, T2, T3, Tn – количество дней между датами, в которые производился ввод/вывод средств, за период вычисления доходности,

ΣT – суммарное количество дней на рассматриваемом временном отрезке, составляет сумму дней периодов T1+T2+T3+…+Tn.

11.4. Отчет Управляющего о деятельности по управлению Активами предоставляется по форме приложения № 4.4 к настоящим Правилам в срок не более 25 (Двадцати пяти) календарных дней месяца, следующего за отчетным периодом, по месту нахождения Управляющего, при этом Клиент соглашается со следующим:

11.3.1. Управляющий вправе включать в отчет дополнительную информацию, если она по смыслу не искажает согласованную ранее с Клиентом форму отчета.

11.3.2. Клиент согласен с тем, что наличие дополнительной информации в отчете согласно п. 11.3.1 настоящих Правил не делает отчет недействительным.

11.5. По письменному запросу Клиента, составленному в произвольной форме, Управляющий предоставляет Клиенту в срок не позднее 10 (Десяти) рабочих дней с даты получения запроса отчет за период, указанный в запросе, а если такой период не указан – за период, следующий после даты последнего предоставленного отчета до даты получения запроса Управляющим.

11.6. По письменному запросу Клиента, составленному в произвольной форме, Управляющий предоставляет Клиенту в срок не позднее 10 (Десяти) рабочих дней с даты получения запроса информацию об инвестиционном портфеле Клиента, его стоимости, а также о сделках, совершенных за счет этого инвестиционного портфеля. Такая информация предоставляется на дату,

указанную в запросе клиента, а если дата не указана – на дату получения запроса Управляющим.

Информация о сделках, совершенных за счет имущества Клиента, предоставляется в объеме и за период, указанный в запросе Клиента.

После прекращения настоящего Договора предусмотренная настоящим пунктом информация в отношении инвестиционного портфеля Клиента может быть предоставлена последнему в случае, если не истек срок хранения такой информации, который составляет 5 лет с даты получения или составления Управляющим документов и записей, содержащих указанную информацию.

11.7. В день прекращения Договора Управляющий предоставляет Клиенту отчет за период, начинающийся с первого дня, следующего за днем окончания последнего Отчетного периода, и заканчивающегося днем прекращения действия договора, содержащий помимо вышеуказанных сведений информацию о финансовых инструментах, которые должны поступить Управляющему после прекращения Договора в связи с осуществлением доверительного управления, при условии, что указанная информация была официально раскрыта в соответствии с требованиями законодательства РФ или получена Управляющим.

11.8. По усмотрению Управляющего и/или по просьбе Клиента отчет Управляющего может предоставляться в электронной форме.

11.9. Отчёт в электронной форме предоставляется Клиенту путем размещения отсканированного отчета, составленного на бумажном носителе, или отчета в электронном виде в личном кабинете на сайте Управляющего по адресу lk.nfksber.ru. Вход по указанному адресу осуществляется путем ввода логина и пароля, сформированных Клиентом при электронной регистрации в личном кабинете Управляющего. Днем исполнения обязанности Управляющего по предоставлению отчёта Клиенту является день размещения отчета в личном кабинете на сайте Управляющего. Управляющий считается исполнившим свою обязанность по предоставлению Клиенту отчёта о деятельности по управлению Активами, если указанный отчет предоставляется в форме и способом, предусмотренными настоящим пунктом.

11.10. Отчет в электронной форме удостоверяется Управляющим путем подписания электронной подписью и(или) путем проставления обозначения (индекса) сотрудника Управляющего, ответственного за ведение внутреннего учета (далее также – Индекс). Индекс устанавливается соглашением Управляющего и Клиента. При этом стороны соглашаются с тем, что согласованный индекс проставляется на отчётах, предоставляемых Клиенту в электронном виде и направляемых любым способом, предусмотренном договором (за исключением ЭДО), в том числе посредством размещения в личном кабинете на сайте Управляющего, и приравнивается к личной подписи сотрудника Управляющего, ответственного за ведение внутреннего учета.

11.11. Отчет Управляющего считается одобренным Клиентом в случае его подписания Клиентом, а в случаях, когда отчет направляется Клиенту способами, не предусматривающими возможность подписания отчета Клиентом, указанный отчет Управляющего считается одобренным Клиентом, если в течение 25 (Двадцати пяти) рабочих дней, следующих за датой предоставления отчета, Управляющим не получены письменные возражения и замечания Клиента по существу представленного отчета.

11.12. Подписанием Договора Клиент подтверждает свою осведомленность о том факте, что одобрение Клиентом отчета вышеуказанным способом либо путем подписания, в том числе без проверки отчета, будет рассматриваться в случае спора как одобрение действий Управляющего и согласие с результатами управления Активами, которые нашли отражение в отчете.

11.13. Клиент имеет право предоставить возражения по отчёту Управляющего. Указанные возражения должны содержать сведения, позволяющие однозначно идентифицировать Клиента, суть и обоснование возражений и предоставляться в письменной форме любым способом, позволяющим определить, что указанные сведения исходят от Клиента.

Стороны будут принимать все необходимые меры к решению спорных вопросов, связанных с отчетом, путем переговоров. Спорные вопросы, связанные с отчетом, не решенные путем переговоров, подлежат рассмотрению Управляющим на основании письменных возражений Клиента (при условии направления указанных возражений Клиентом не позднее 30 дней со дня поступления, а не требующие дополнительного изучения и проверки – не позднее 15 дней с момента получения им отчета) в порядке и сроки, предусмотренные настоящими правилами.

Управляющий вправе при рассмотрении письменного возражения запросить дополнительные документы и сведения у Клиента.

Ответ Управляющего о результатах рассмотрения возражений Клиента (с разъяснением дальнейшего порядка разрешения спора) отправляется ему в письменной форме, а также дополнительно в той форме, в которой возражения в отношении отчетности поступили от Клиента.

Статья 12. РАЗМЕР И СТРУКТУРА ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЯЮЩЕГО, ИНЫЕ РАСХОДЫ

12.1. Управляющий имеет право на получение вознаграждения. Вознаграждение начисляется и взимается Управляющим за счет Активов.

12.2. Размер, структура и порядок расчета вознаграждения Управляющего за оказание услуг по доверительному управлению, а также иные расходы устанавливаются в Приложении № 12 к настоящим Правилам. Ставка вознаграждения за оказание услуг по доверительному управлению по договору, не предусматривающему Стандартную стратегию управления, определяется Договором доверительного управления. Управляющий удерживает сумму вознаграждения из Активов Клиента.

12.3. Клиент несет все расходы, связанные с доверительным управлением, включая расходы на брокерское обслуживание и маржинальную торговлю (торговлю с частичным обеспечением под сделки) по счетам Управляющего, открытым специально для целей доверительного управления, которые несет Управляющий, депозитарные расходы по счетам депо Управляющего, которые несет Управляющий, расходы на открытие и обслуживание отдельного банковского счета для учета денежных средств Клиента, но не ограничиваясь названным (далее – расходы по доверительному управлению). Управляющий вправе удержать расходы по доверительному управлению из сумм, подлежащих перечислению Клиенту.

12.4. Вознаграждение Управляющего взимается Управляющим в течение календарного квартала, следующего за Отчетным периодом. Расходы по доверительному управлению взимаются Управляющим в любое время.

При прекращении Договора, если иное не будет предусмотрено соглашением сторон, вознаграждение Управляющего и расходы по доверительному управлению удерживаются в дату прекращения Договора (вывода всех Активов Клиента) из денежных сумм, подлежащих перечислению Клиенту или другому профессиональному участнику рынка ценных бумаг по поручению Клиента.

В случае недостаточности денежных средств для оплаты расходов Управляющий направляет письменное требование Клиенту о необходимости перечисления недостающих денежных средств, которое должно быть исполнено Клиентом в срок, не превышающий 3 (три) рабочих дня с даты доставки такого требования (ст. 165.1 ГК РФ).

12.5. В случае отсутствия в составе Активов Клиента денежных средств в размере, необходимом для удержания вознаграждения Управляющего и/или расходов по доверительному управлению, Управляющий получает право реализовывать ценные бумаги и/или иные финансовые инструменты, находящиеся в составе Активов, в объеме, необходимом для оплаты услуг и/или расходов. При этом Управляющий самостоятельно определяет, какие именно Активы Клиента подлежат продаже (реализации) с целью удовлетворения требований Управляющего по удержанию вознаграждения Управляющего и/или расходов по доверительному управлению.

Клиент самостоятельно несет любые риски, связанные с реализацией Управляющим ценных бумаг в целях удержания вознаграждения Управляющего или расходов по доверительному управлению. Управляющий будет прилагать усилия по нивелированию данных рисков для Клиента, однако не будет считаться нарушившим принятые им любые обязательства в случае невозможности нивелировать такие риски в сложившейся ситуации доступными Управляющему средствами.

Статья 13. МЕРЫ ПО НЕДОПУЩЕНИЮ УСТАНОВЛЕНИЯ ПРИОРИТЕТА ИНТЕРЕСОВ ОДНОГО ИЛИ НЕСКОЛЬКИХ КЛИЕНТОВ НАД ИНТЕРЕСАМИ ДРУГИХ КЛИЕНТОВ

13.1. Управляющий строит отношения с Клиентами на принципах равноправия сторон, добросовестности, а также полного информирования Клиента об операциях, проводимых с его ценными бумагами и денежными средствами, и связанных с ними рисках.

13.2. Управляющий действует с позиции добросовестного отношения ко всем Клиентам. Управляющий не использует некомпетентность или состояние здоровья Клиента в своих интересах, а также не оказывает одним Клиентам предпочтение перед другими в оказании профессиональных услуг на рынке ценных бумаг по признакам их национальности, пола, политических или религиозных убеждений, финансового состояния.

13.3. Управляющий в ходе осуществления профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг не допускает предвзятости, давления со стороны и в отношении третьих лиц, зависимости от них, наносящей ущерб Клиентам.

13.4. При осуществлении управления ценными бумагами Управляющий руководствуется исключительно интересами каждого Клиента, стремится заключить сделку на наиболее выгодных для Клиента условиях, учитывая его инвестиционный профиль и конкретные условия рынка. Управляющий принимает все зависящие от него разумные меры для достижения инвестиционных целей Клиента при соответствии уровню риска возможных убытков, который согласен и способен нести Клиент.

13.5. Управляющий не допускает при принятии конкретного инвестиционного решения конкуренции инвестиционных портфелей Клиентов.

13.6. В случае подачи заявки на организованных торгах на заключение договоров, объектом которых являются ценные бумаги, за счет имущества нескольких Клиентов денежные обязательства, вытекающие из таких договоров, исполняются за счет или в пользу каждого из указанных Клиентов в объеме, который определяется исходя из средней цены ценной бумаги, взвешенной по количеству ценных бумаг, приобретаемых или отчуждаемых по договорам, заключенным на основании указанной заявки.

В случае заключения договора, объектом которого являются ценные бумаги, за счет имущества нескольких Клиентов не на организованных торгах денежные обязательства по такому договору исполняются за счет или в пользу каждого из указанных Клиентов в объеме, который определяется исходя из цены одной ценной бумаги, рассчитанной исходя из цены договора и количества приобретаемых или отчуждаемых ценных бумаг по этому договору.

Договор, являющийся производным финансовым инструментом, может быть заключен только за счет одного Клиента. При этом допускается заключение такого договора Управляющим на организованных торгах на основании заявки, поданной в интересах нескольких Клиентов, на заключение нескольких договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, за счет нескольких Клиентов.

Приобретение одной ценной бумаги или заключение договора, являющегося производным финансовым инструментом, за счет имущества нескольких Клиентов не допускается, за исключением случая, когда имущество этих Клиентов, находящееся в доверительном управлении, принадлежит им на праве общей собственности.

13.7. Решения Управляющего в отношении заключения или отказа от заключения сделки, ее конкретных условий, объемов инвестирования, условий обеспечения и иных аспектов не могут приниматься исходя из предпочтений Управляющего в отношении одного или нескольких Клиентов перед другими Клиентами, основанных на разнице:

- объемов средств, переданных Клиентами в доверительное управление;
- длительности договорных отношений между Управляющим и Клиентами;
- финансового состояния Клиентов;
- условий выплаты вознаграждения Управляющему, предусмотренных договором доверительного управления;
- иных дискриминационных факторов, ставящих Клиентов в неравные положения.

13.8. Основными принципами деятельности Управляющего в целях предотвращения установления приоритета интересов одного или нескольких Клиентов над интересами других Клиентов являются:

- управление активами Клиента в полном соответствии с инвестиционными целями и заключенными договорами;
- принятие Управляющим разумных мер для адекватной оценки Клиентом характера рисков;
- доведение Управляющим до сведения Клиента определенного для него инвестиционного профиля и описания допустимого риска;
- осуществление Управляющим внутреннего контроля за соответствием деятельности Управляющего требованиям законодательства Российской Федерации о рынке ценных бумаг, в том числе нормативных правовых актов федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, законодательства Российской Федерации о защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг, законодательства Российской Федерации о рекламе, а также соблюдением внутренних документов Управляющего, связанных с его деятельностью на рынке ценных бумаг.

13.9. Управляющий обеспечивает раздельный внутренний учет сделок, денежных средств, ценных бумаг, принадлежащих Клиентам.

13.10. Управляющий при осуществлении сделок в интересах Клиентов информирует Клиентов о рисках, связанных с такими операциями, а также о праве Клиента получать документы и информацию в соответствии с законодательством, и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации.

13.11. Управляющий обеспечивает раскрытие необходимой информации в соответствии с законодательством и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации.

13.12. Управляющий по запросу Клиента предоставляет документы и информацию, предусмотренные Федеральным законом «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг». За предоставление информационных материалов Управляющий вправе взимать плату в размере затрат на их копирование.

13.13. Помимо прав на получение информации, указанной в настоящей статье, а также иных прав, предусмотренных Правилами, Клиенту предоставляются все права и гарантии, предусмотренные Федеральным законом «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг».

13.14. Управляющий и его работники отказываются принимать денежные суммы, подарки, безвозмездное выполнение в их адрес работ (услуг) либо принимать иные материальные или нематериальные блага от своих Клиентов, которые передаются в качестве стимулирования Управляющего либо его работников, ставят их в определенную зависимость от Клиента и направлены на обеспечение выполнения этим работником или Управляющим каких-либо действий в пользу стимулирующего Клиента, не обусловленных требованиями законодательства или обязательствами по договору доверительного управления.

Под действиями, осуществляемыми в пользу стимулирующего Клиента, в числе прочего, понимаются:

- предоставление неоправданных преимуществ по сравнению с другими Клиентами;
- предоставление каких-либо гарантий, не обусловленных требованиями законодательства или условиями договоров доверительного управления;
- обход действующих у Управляющего правил, ускорение существующих у Управляющего процедур;
- иные действия, идущие вразрез с принципами прозрачности и открытости взаимоотношений между Управляющим и Клиентами, либо допускающие определенные предпочтения Управляющего в отношении одного или нескольких Клиентов перед другими Клиентами.

13.15. В случаях, установленных действующим законодательством, Управляющий предоставляет информацию о конфликте интересов, который не был исключен, в части, относящейся к Клиенту, с уведомлением Клиента об общем характере и (или) источниках конфликта интересов до начала совершения юридических и (или) фактических действий в отношении имущества Клиента.

13.16. Информация о конфликте интересов, который не был исключен, в части, относящейся к клиенту, может быть предоставлена клиенту в виде электронного документа и (или) в виде документа на бумажном носителе без взимания платы (в случае, если предоставление информации на бумажном носителе предусмотрено в требовании клиента или в договоре об оказании услуг, заключенном с клиентом). Указанная информация может быть предоставлена любым из следующих способов:

- через личный кабинет на сайте Управляющего,
- через систему ЭДО,
- через электронную почту,
- посредством направления смс-сообщения,
- факсом,
- лично,
- через представителя Клиента,
- почтой.

13.17. Присоединяясь к настоящим Правилам, Клиент дает согласие на совершение операций за счет активов Клиента с финансовыми инструментами аффилированных с Управляющим лиц, лиц, образующих группу с аффилированными лицами Управляющего в значении, определенном Федеральным законом № 135-ФЗ от 26 июля 2006 г. «О защите конкуренции» (далее – Группа лиц), что может повлечь за собой конфликт интересов. Также Клиент дает согласие на совершение сделок, контрагентами по которым выступают лица, указанные в настоящем пункте.

Статья 14. СПОСОБЫ И ПОРЯДОК ПЕРЕДАЧИ СООБЩЕНИЙ

Правила передачи сообщений и документов

14.1. Передача сообщений и документов между Управляющим и Клиентом, в том числе подача Клиентом Поручений и выдача Управляющим отчетов, может осуществляться любым из следующих способов, если сторонами или действующим законодательством дополнительно не согласовано иное:

14.1.1. Передача подлинников на бумажных носителях, включая пересылку документов почтой;

14.1.2. Голосовая телефонная связь;

14.1.3. Сообщения по факсу;

14.1.4. Передача сообщений посредством систем электронной связи (E-mail, Internet);

14.1.5. Путем обмена электронными документами (в том числе через личный кабинет на сайте Управляющего) и иными сообщениями с использованием электронной почты.

14.2. Способ передачи каждого конкретного сообщения определяется стороной, его направляющей, самостоятельно, если иное не предусмотрено настоящими Правилами или действующим законодательством. При этом отчетность считается принятой Клиентом:

14.2.1. В случае наличия подписи Клиента на бумажном носителе;

14.2.2. В случае отправки отчета в электронном виде или по почте – при отсутствии возражений Клиента в течение 10 (Десяти) рабочих дней, следующих за днем исполнения Управляющим своей обязанности по предоставлению отчета Клиенту в предусмотренном порядке, если иное не предусмотрено договором доверительного управления.

14.3. Управляющий оставляет за собой право по своему усмотрению использовать личный кабинет на сайте Управляющего в качестве основного и/или единственного канала связи для направления Клиентам любого рода уведомлений, отчетов, писем, требований, уведомлений клиентов об общем характере и (или) источниках конфликта интересов (информации о конфликте интересов), а также любой документации, связанной с исполнением Договора.

14.4. Управляющий рассматривает обращения Клиента, связанные с осуществлением Обществом деятельности по доверительному управлению ценными бумагами, направленные Клиентом посредством почтовой связи или нарочным на бумажном носителе, по адресу в пределах места нахождения Управляющего, адресу места нахождения представительства Управляющего,

указанном в едином государственном реестре юридических лиц, а также направленные на адрес электронной почты Управляющего pfu@nfksber.ru. Рассмотрение обращений, а также их хранение, осуществляется в соответствии с требованиями главы 3.3 Федерального закона от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».

Ответ на обращение, а также уведомление о регистрации, уведомление о продлении срока направляются заявителю в зависимости от способа поступления обращения в письменной форме по указанным в обращении адресу электронной почты или почтовому адресу. В случае, если заявитель при направлении обращения указал способ направления ответа на обращение в форме электронного документа или на бумажном носителе, ответ на обращение должен быть направлен способом, указанным в обращении.

В целях недопущения раскрытия конфиденциальной информации Клиент соглашается с тем, что Управляющий вправе предпринять необходимые меры для идентификации заявителя. Клиент также соглашается с тем, что Управляющий вправе направить информацию, имеющую отношение к счету Клиента и к его персональным данным, иную конфиденциальную информацию через личный кабинет на сайте Управляющего. Клиент соглашается с тем, что направление информации через личный кабинет на сайте Управляющего в описанном случае является способом, предусмотренным условиями договора, заключенного между профессиональным участником рынка ценных бумаг и заявителем в контексте абз. 2 п. 4 ст. 15.11 Федерального закона от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».

14.5. Управляющий предоставляет по письменному запросу Клиента информацию, предусмотренную Базовым стандартом защиты прав и интересов физических и юридических лиц – получателей финансовых услуг, оказываемых членами саморегулируемых организаций в сфере финансового рынка, объединяющих управляющих, (утв. Банком России, Протокол от 20.12.2018 № КФНП-39), а также документы и их копии, содержащие указанную информацию, способом, которым был направлен такой запрос.

Управляющий предоставляет информацию в течение пятнадцати рабочих дней со дня получения запроса получателя финансовых услуг, за исключением случаев, указанных ниже.

Информация о размере либо порядке расчета вознаграждения Управляющего, иных видах и суммах платежей (порядке определения сумм платежей), которые получатель финансовых услуг должен будет уплатить за предоставление ему финансовой услуги, должна быть предоставлена в срок, не превышающий 5 (пяти) рабочих дней со дня получения управляющим такого запроса.

Заверенная копия договора доверительного управления, внутренних документов, ссылка на которые содержится в договоре доверительного управления, действующих на дату, указанную в запросе в рамках срока действия договора доверительного управления, а также отчеты о деятельности управляющего должны быть предоставлены в срок, не превышающий тридцать календарных дней со дня получения запроса клиента, направленного управляющему в любое время, но не позднее 5 (пяти) лет со дня прекращения договора доверительного управления, если иной срок не установлен федеральными законами и принятыми в соответствии с ними нормативными актами.

Управляющий может взимать плату за предоставление документа на бумажном носителе, не превышающую затрат на изготовление и передачу такой копии.

Запросы, направленные в соответствии с настоящим пунктом, передаются способами, установленными настоящими Правилами.

14.6. Изъят.

14.7. Управляющий размещает паспорта финансовых инструментов (описания финансовых инструментов), в том числе при их изменении, на официальном сайте Управляющего в информационной сети «Интернет» https://www.nfksber.ru в разделе «Раскрытие информации». Само по себе размещение паспорта финансового инструмента (описания финансовых инструментов) в открытом доступе на сайте https://www.nfksber.ru не является предложением соответствующего финансового инструмента.

14.8. Предоставление Клиенту паспорта финансового инструмента (описания финансовых инструментов) осуществляется в электронном виде посредством направления ему ссылки на сайт в информационной сети «Интернет», на котором размещен соответствующий паспорт (описание

финансового инструмента). Управляющий вправе предоставить Клиенту паспорт финансового инструмента иными способами, в том числе на бумажном носителе, в электронном виде, отличном от описанного ранее в настоящем пункте, путем предоставления ссылки на сайт в информационной сети «Интернет», на котором размещен соответствующий паспорт (информация о финансовом инструменте). Управляющий вправе предоставить Клиенту описание финансового инструмента любым иным способом, не предусмотренным настоящим пунктом, в том числе озвучить суть документа по телефону.

14.9. По требованию Клиента Управляющий предоставляет ему паспорт финансового инструмента на бумажном носителе, при этом с Клиента может взиматься плата, размер которой не должен превышать стоимость изготовления копии соответствующего паспорта финансового инструмента на бумажном носителе.

14.10. Управляющий не обязан представлять информацию (часть информации) о предлагаемом финансовом инструменте в случае, если Клиент выразил отказ от получения соответствующей информации (части информации).

14.11. При предложении финансового инструмента, информация о котором ранее предоставлялась Клиенту, Управляющий не предоставляет данную информацию повторно, за исключением случаев, если с момента предыдущего предоставления информации она существенно изменилась, или случаев получения требования Клиента о повторном ее предоставлении.

14.12. Клиент согласен с тем, что, присоединяясь к настоящим Правилам, он считается уведомленным о возможности ознакомления с паспортами финансовых инструментов и/или описанием финансовых инструментов на официальном сайте Управляющего в информационной сети «Интернет» https://www.nfksber.ru в разделе «Раскрытие информации».

Передача подлинников на бумажных носителях

14.13. Настоящим способом могут направляться любые виды сообщений и документов, предусмотренных Договором.

14.14. Передача подлинных документов на бумажных носителях осуществляется в месте оказания услуг Управляющим вручением документов Клиенту или его представителю по адресу: Чувашская Республика, г. Чебоксары, проспект М. Горького, д. 5, корпус 2. Иные адреса для приема документов могут быть установлены действующим законодательством.

14.15. Клиент может передавать любые сообщения Управляющему путем направления их почтой по следующему адресу: 428034, Чувашская Республика, г. Чебоксары, проспект М. Горького, д. 5, корпус 2. Иные адреса для направления корреспонденции могут быть установлены действующим законодательством.

14.16. Управляющий также может направлять свои сообщения почтовой корреспонденцией с отнесением почтовых расходов на Клиента. При этом сообщения считаются полученными Клиентом по истечении контрольных сроков пересылки заказной почтовой корреспонденции, установленные действующим законодательством или иными нормативными актами, а также локальными нормативными актами оператора почтовой связи, плюс два календарных дня. При этом началом течения срока является день отправки почтовой корреспонденции Клиенту.

Сообщения, направляемые по телефону и/или по факсу

14.17. Передача и прием сообщений по телефону может использоваться Клиентом и Управляющим исключительно в следующих случаях:

- выдача и принятие Поручений на операцию с активами;
- указание Клиента на перевод денежных средств между разными счетами Клиента, разными портфелями Клиента.

14.18. Управляющий рассматривает любое лицо, осуществляющее с ним обмен сообщениями по телефону, как надлежаще уполномоченного представителя Клиента и интерпретирует любые сообщения этого лица (поручения, запросы) как сообщения Клиента, если это лицо правильно назовет следующие реквизиты Клиента:

- наименование Клиента (или Ф.И.О. для физических лиц);
- номер Договора с Клиентом;
- идентификационный код Клиента.

14.19. Прием Управляющим любого Поручения от Клиента по телефону будет считаться состоявшимся при соблюдении следующих обязательных условий:

- выдаче Поручения предшествует процедура идентификации Клиента или его представителя в соответствии с п. 14.18 настоящих Правил;
- поручение Клиента обязательно должно быть повторено уполномоченным лицом Управляющего непосредственно за Клиентом.

14.20. Если Поручение Клиента правильно повторено уполномоченным лицом Управляющего, то Клиент должен окончательно подтвердить выдачу такого сообщения, произнеся любое из следующих слов: «Да», «Подтверждаю», «Согласен», - или иное слово, недвусмысленно подтверждающее согласие. Поручение считается принятым Управляющим в момент произнесения Клиентом подтверждающего слова.

14.21. Если Поручение Клиента было неправильно воспроизведено уполномоченным лицом Управляющего, то Клиент должен прервать уполномоченное лицо Управляющего и повторить всю процедуру заново.

14.22. Переговоры Клиента и Управляющего фиксируются в виде записи на цифровом носителе. Клиент и Управляющий подтверждают, что признают данную аудиозапись в качестве доказательства при разрешении спорных ситуаций. Запись телефонного разговора может быть предоставлена Управляющим Клиенту по его письменному запросу. Срок хранения указанных записей определяется действующим законодательством и/или внутренними документами Управляющего.

14.23. Если иное не предусмотрено отдельным соглашением Сторон, то, кроме обмена информационными сообщениями, Управляющий принимает от Клиента по факсу исключительно следующие типы Поручений:

- поручение на отзыв и (или) перевод активов;
- выдача и принятие всех видов уведомлений и информации, предусмотренных Договором.

14.24. Клиент и Управляющий подтверждают, что сообщения, направленные и полученные по факсу, в том числе направленные Управляющему Поручения, имеют такую же юридическую силу, что и сообщения (включая Поручения), оформленные на бумажном носителе.

14.25. Клиент и Управляющий признают в качестве достаточного доказательства (пригодного для предъявления при разрешении споров в суде) копии собственных Поручений, представленных другой Стороной, полученные соответствующей стороной по факсу.

14.26. Клиент обязан предоставить подлинники сообщений (включая Поручения), переданных Управляющему по факсу, не позднее одного месяца со дня такой передачи.

14.27. Оригиналы отчетов, копии которых были направлены Клиенту по факсу, хранятся Управляющим в течение пяти лет и предоставляются Клиенту по его первому письменному требованию.

Сообщения, направляемые в виде электронных документов

14.28. В настоящей статье используются следующие термины и определения:

Владелец сертификата ключа проверки электронной подписи – Участник, в лице своего Уполномоченного Представителя, которому в установленном порядке, Удостоверяющим центром, выдан сертификат ключа проверки электронной подписи.

Время «Т» – момент проверки наличия совокупности правовых условий, при соблюдении которых электронная подпись в электронном документе признается равнозначной собственноручной.

Подлинность электронной подписи в электронном документе – положительный результат проверки средством электронной подписи с использованием сертификата ключа проверки подписи принадлежности электронной подписи в электронном документе владельцу сертификата ключа

проверки подписи и отсутствия искажений в подписанном данной электронной подписью электронном документе.

Список отозванных сертификатов – электронный документ, подписанный электронной подписью уполномоченного лица Удостоверяющего центра, включающий в себя список серийных номеров сертификатов ключей проверки подписей, которые на момент времени формирования списка отозванных сертификатов были отозваны или действие которых было приостановлено. Момент времени формирования списка отозванных сертификатов определяется по значению поля ThisUpdate списка отозванных сертификатов.

Удостоверяющий центр – удостоверяющий центр ООО «Компания «Тензор» и/или Закрытое акционерное общество «Производственная фирма «СКБ Контур» и/или Общество с ограниченной ответственностью «Такском». Дополнительными соглашениями с Клиентом могут быть установлены иные удостоверяющие центры.

Уполномоченное лицо Удостоверяющего центра – физическое лицо, являющееся сотрудником Удостоверяющего центра и наделенное Удостоверяющим центром полномочиями по заверению от лица Удостоверяющего центра сертификатов ключей проверки подписей и списков отозванных сертификатов.

Уполномоченный представитель – сотрудник Участника, которому Участником доверено подписание электронной подписью этого Участника электронных документов, формирование электронных сообщений, их прием, передача, учет и хранение, если владельцем сертификата ключа проверки подписи является этот Участник.

Участники – Участниками электронного документооборота являются Публичное акционерное общество «Инвестиционная компания «НФК – Сбережения», его клиенты, присоединившиеся к Договору, и/или контрагенты, подавшие заявление о присоединении к действующему на момент присоединения «Регламенту электронного документооборота с использованием электронной подписи ПАО «НФК-Сбережения», а также иные лица, в том числе указанные в Положении о требованиях к осуществлению деятельности участников финансовых рынков при использовании электронных документов, утвержденном Приказом ФСФР от 08 декабря 2005 г. № 05-77/пз-н, осуществляющие обмен информацией с ПАО «НФК – Сбережения» в электронной форме с использованием электронной подписи.

Формат электронного документа – структура содержательной части электронного сообщения, на основе которого сформирован электронный документ.

Электронная форма – электронная страница на сайте Управляющего в сети Интернет, предназначенная для заключения договора на предоставление услуг Управляющего.

Электронный документ – информация, представленная в электронно-цифровой форме (файл данных в терминах операционной системы), представляющая собой совокупность структурированных данных, имеющих смысл для Участников и позволяющая обеспечить ее обработку программным и аппаратным обеспечением ЭДО.

Электронный документооборот (ЭДО) – информационная система подготовки электронных документов и обмена электронными сообщениями между Участниками; состав программных средств информационной системы определяется Участниками самостоятельно.

Иные термины понимаются в значении, установленном нормативными правовыми актами Российской Федерации и нормативными методическими документами органов государственной власти Российской Федерации.

14.29. В рамках Правил Стороны вправе обмениваться в виде электронных документов любыми типами Сообщений (документов), предусмотренных (допускаемых) в рамках Договора, при условии, что федеральными законами или иными нормативными правовыми актами не устанавливается или не подразумевается требование о составлении такого документа на бумажном носителе и / или Договором не установлен в качестве единственного способа иной способ(ы) их представления, отличный(е) от представления в виде электронного документа и исключающий(ие) применение последнего способа.

В целях реализации возможности обмена документами и информацией в виде электронных документов Управляющий обязан предоставить Клиенту пароль от личного кабинета на сайте Управляющего (или инструкцию о порядке активации личного кабинета на сайте Управляющего)

любым согласованным с Клиентом способом, в том числе на бумажном носителе, при этом инструкция о порядке активации личного кабинета на сайте Управляющего может быть направлена Клиенту по электронной почте. В случае, если указанный пароль (инструкция о порядке активации личного кабинета на сайте Управляющего) был передан не по акту приема-передачи, авторизация Клиента в личном кабинете на сайте Управляющего означает предоставление Управляющим Клиенту возможности использования всех функций личного кабинета на сайте Управляющего.
Клиент имеет право осуществить регистрацию в личном кабинете, такая регистрация осуществляется Клиентом самостоятельно на сайте Управляющего.

Клиент самостоятельно обеспечивает защиту от несанкционированного доступа третьих лиц к средствам идентификации Клиента в личном кабинете на сайте Управляющего, а также ключу шифрования (при наличии). Управляющий не несет ответственность за несанкционированный доступ в личный кабинет на сайте Управляющего, произошедший по вине Клиента. В случае компрометации имеющегося у Клиента ключа, пароля Клиент немедленно сообщает об этом Управляющему доступными средствами связи и направляет письменное уведомление о замене ключа, смене пароля с указанием причин компрометации. В уведомлении Клиент указывает дату прекращения действия ключа, пароля, но не ранее дня, следующего за днем предоставления уведомления Управляющему.

14.30. При подписании электронных документов Участники используют усиленную квалифицированную электронную подпись, за исключением документов, направляемых Управляющим через личный кабинет на сайте Управляющего.

При подписании документов, направляемых через Личный кабинет, Участники используют простую электронную подпись. Простая электронная подпись Клиента создается одним из способов, предусмотренных Соглашением о признании и использовании простой электронной подписи, и/или действующим «Регламентом электронного документооборота с использованием электронной подписи ПАО «НФК – Сбережения», опубликованных на сайте Управляющего.

14.31. Используемые в электронном документообороте между Участниками электронные документы, подписанные электронной подписью, имеют равную юридическую силу с документами на бумажном носителе, подписанными Участниками и/или подписанными Участниками и скрепленными оттисками печатей – в случаях, когда Участником является юридическое лицо. Все юридические действия, оформляемые посредством электронных документов в соответствии с настоящими Правилами, признаются совершенными в письменной форме и не могут быть оспорены только на том основании, что они опосредованы документами, выполненными в электронном виде.

14.32. Действующий на определенный период времени сертификат ключа проверки подписи, характеризуется:

- наступлением момента времени начала его действия;
- не истекшим сроком его действия;
- тем, что он не аннулирован (отозван) и действие его не приостановлено;
- подтверждением подлинности (корректности) электронной подписи Уполномоченного лица удостоверяющего центра в данном сертификате.

14.33. После истечения времени действия сертификата ключа проверки подписи (включая его возможный отзыв и аннулирование) он может быть использован для проверки подлинности электронной подписи на всех электронных документах, подписанных за период действия этого сертификата ключа проверки подписи.

14.34. Ключ электронной подписи действует на определенный момент времени (действующий ключ), если:

- наступил момент времени начала действия ключа;
- срок действия ключа не истек;
- сертификат ключа проверки подписи, соответствующий данному ключу, действует на данный момент времени.

14.35. Формирование электронной подписи электронного документа осуществляется с использованием ключа электронной подписи.

14.36. Формирование электронной подписи электронного документа может быть

осуществлено только уполномоченным представителем Участника – владельца сертификата ключа проверки подписи, ключ электронной подписи которого действует на момент формирования электронной подписи электронного документа.

14.37. Подтверждение подлинности электронной подписи электронного документа осуществляется пользователями сертификатов ключей проверки подписей с использованием этих ключей и применяемого средства электронной подписи. После подтверждения подлинности подписи документ принимается.

14.38. Удостоверяющие центры, выдающие сертификаты ключей проверки подписей для использования в ЭДО, определяются в соответствии с действующим «Регламентом электронного документооборота с использованием электронной подписи ПАО «НФК – Сбережения», размещенном на официальном сайте Управляющего в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» https://www.nfksber.ru.

14.39. Участники обязаны знакомиться с содержанием и изменениями Регламента Удостоверяющего центра самостоятельно. Участники самостоятельно несут ответственность за нарушение указанного Регламента Удостоверяющего центра.

14.40. При организации и функционировании электронного документооборота принимаются и признаются сертификаты ключей проверки подписей, изданные Удостоверяющим центром, в составе и формате, определяемом Удостоверяющим центром.

14.41. Сертификат ключа проверки подписи признается изданным Удостоверяющим центром, если подтверждена подлинность электронной подписи этого сертификата, сделанной Уполномоченным лицом Удостоверяющего центра.

14.42. Идентификационные данные, занесенные в поле «Субъект» (Subject Name) сертификата ключа проверки подписи, однозначно идентифицируют владельца сертификата ключа проверки подписи и соответствуют идентификационным данным владельца сертификата ключа проверки подписи.

14.43. Определение статуса сертификата ключа проверки подписи, получение актуального списка отозванных сертификатов, актуальных сертификатов уполномоченных лиц осуществляется Удостоверяющим центом самостоятельно.

14.44. Порядок регистрации Уполномоченных представителей Участников, изготовления сертификатов, замены ключей, отзыва сертификатов устанавливается в соответствующих документах Удостоверяющего центра, являющихся обязательными для Участников. ПАО «НФК – Сбережения» не несет ответственности за нарушение Участниками требований Удостоверяющего центра, которые являются обязательными для всех участников.

14.45. Участники обязаны:

- эксплуатировать средства электронной подписи в соответствии с правилами их использования;
- обеспечивать конфиденциальность ключей электронных подписей;
- не допускать несанкционированного использования электронных подписей;
- уведомлять удостоверяющий центр, выдавший сертификат ключа проверки электронной подписи, и иных участников электронного взаимодействия о нарушении конфиденциальности ключа электронной подписи в течение не более чем одного рабочего дня со дня получения информации о таком нарушении;
- не использовать ключ электронной подписи при наличии оснований полагать, что конфиденциальность данного ключа нарушена.

14.46. Присоединением к Правилам Клиент подтверждает, что ему предоставлена исчерпывающая информация о методах полноты обеспечения идентификации сторон, конфиденциальности и целостности Сообщений при обмене электронными документами. Указанные методы признаются Клиентом достаточными, т. Е. обеспечивающими защиту интересов Клиента. Клиент признает выписки из защищенных протоколов, электронных журналов и файлов, предоставленных Управляющим в качестве доказательства соответствия содержания Сообщений, направляемых Сторонами, их волеизъявлению (волеизъявлению их уполномоченных лиц), доказательства факта совершения указанных в них действий и факта направления Сообщения. Такие выписки из защищенных протоколов, электронных журналов и файлов будут считаться

достаточным доказательством при разрешении споров между Сторонами, в том числе, в судебном порядке. Клиент обязуется проверять наличие Сообщений, направленных Управляющим в виде электронных документов, не реже одного раза в день.

14.47. Участник-отправитель подготавливает электронные документы для отправки Участнику-получателю. Форма электронных документов определяется внутренними документами, договорами, соглашениями, обязательными для Участников.

14.48. Содержание электронных документов определяется Участниками в зависимости от задач, которые призваны решить подготавливаемые документы.

14.49. Подготовленные электронные документы Участник-отправитель регистрирует средствами собственной системы регистрации в соответствии с правилами регистрации входящей и исходящей корреспонденции.

14.50. Зарегистрированные электронные документы Участник-отправитель подписывает с использованием ключа электронной подписи.

14.51. Подписанные электронной подписью электронные документы Участник-отправитель средствами электронной почты, подписывает электронное сообщение с использованием ключа электронной подписи.

14.52. Подписанное сообщение Участник-отправитель отправляет Участнику-получателю. Отправители обязаны при отправке электронных документов установить параметр «Уведомление о прочтении», а получатели при получении и прочтении электронных документов обязаны отправить утвердительный ответ на запрос об отправке электронного уведомления о прочтении. В этом случае отправителю будет передано сообщение о времени и дате прочтения сообщения.

14.53. Участник-получатель электронного сообщения, владеющий ключом проверки электронной подписи, открывает полученное электронное письмо, знакомится с содержимым электронного письма и прикрепленными электронными документами.

14.54. Ответственность за качество и достоверность отправляемых документов несет Участник-отправитель.

14.55. Обмен документами осуществляется посредством сервисов, определенных в соответствии с действующим «Регламентом электронного документооборота с использованием электронной подписи ПАО «НФК – Сбережения», размещенном на официальном сайте Управляющего в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» https://www.nfksber.ru.

14.56. Ответственным за учет и хранение электронных документов является Уполномоченный представитель Участника.

14.57. Все документы, переданные с использованием системы ЭДО, а также соответствующие им по времени использования все сертификаты ключей проверки ЭП должны храниться в течение сроков, предусмотренных действующими нормативными правовыми актами Российской Федерации для хранения соответствующих документов, а также внутренними документами Участника. При этом должны обеспечиваться:

- доступ к электронным документам, информации о датах и времени их получения (отправки), адресатах, а также возможность поиска документов по их реквизитам;
- резервное копирование почтовых сообщений и электронных документов осуществляется уполномоченными представителями Участников по необходимости по мере поступления документов;
- архивное хранение электронных документов, их реквизитов, включая информацию о датах и времени получения (отправки) и адресатах осуществляется уполномоченными представителями Участников.
- возможность восстановления электронных документов реализуется штатными средствами электронной почты, используемой Участниками.

14.58. Хранение электронного документа осуществляется в виде записи информации, составляющей электронный документ, на машинном носителе и/или на бумажном носителе.

14.59. Электронные документы должны храниться в архивах электронных документов обеих сторон в том же формате, в котором они были отправлены или получены.

14.60. Каждая из сторон самостоятельно обеспечивает защиту собственных архивов электронных документов от несанкционированного доступа, изменения, уничтожения.

14.61. Участники обязаны по требованию федерального Центрального банка Российской Федерации и в соответствии с указанным требованием представить:

- документ в электронной форме и (или) его копию на бумажном носителе, заверенную в установленном порядке;
- информацию о датах и времени получения (отправки), адресатах электронных документов.

14.62. Копии электронного документа могут быть изготовлены (распечатаны) на бумажном носителе, должны содержать сведения о подписании документа электронной подписью и могут содержать служебные отметки сотрудников Управляющего. Копии электронного документа на бумажном носителе должны соответствовать требованиям действующего законодательства.

14.63. Уничтожение машинного носителя электронного документа осуществляется путем физического уничтожения самого носителя, а именно: измельчением дискеты, оптического компакт-диска, чипа флэш-памяти, или форматированием жесткого диска сервера/рабочей станции. Контроль за уничтожением машинных носителей информации – электронных документов осуществляет комиссия, создаваемая Участником специально для данного конкретного случая, или постоянно действующая комиссия Участника.

14.64. Иные особенности обработки и хранения электронных документов определяются действующим Регламентом электронного документооборота с использованием электронной подписи ПАО «НФК – Сбережения».

Статья 15. ПОРЯДОК ПЕРЕДАЧИ И ХРАНЕНИЯ УПРАВЛЯЮЩИМ СВЕДЕНИЙ О ФИЗИЧЕСКОМ ЛИЦЕ И ЕГО РАСХОДАХ, СВЯЗАННЫХ С ПРИОБРЕТЕНИЕМ И ХРАНЕНИЕМ ЦЕННЫХ БУМАГ, ИНФОРМИРОВАНИЯ ФИЗИЧЕСКОГО ЛИЦА О ПОЛУЧЕНИИ ТАКИХ СВЕДЕНИЙ, РАЗМЕЩЕНИЯ УПРАВЛЯЮЩИМ ИНФОРМАЦИИ О НАИМЕНОВАНИИ СИСТЕМЫ (СИСТЕМ) ЭЛЕКТРОННОГО ДОКУМЕНТООБОРОТА, ИСПОЛЬЗУЕМОЙ (ИСПОЛЬЗУЕМЫХ) ДЛЯ ПЕРЕДАЧИ И ПОЛУЧЕНИЯ УКАЗАННЫХ СВЕДЕНИЙ, А ТАКЖЕ ФОРМАТ СООБЩЕНИЙ, ПЕРЕДАВАЕМЫХ В ЭЛЕКТРОННОЙ ФОРМЕ, СОДЕРЖАЩИХ ТАКИЕ СВЕДЕНИЯ

15.1. Имеющиеся у Управляющего сведения о физическом лице и его расходах, связанных с приобретением и хранением ценных бумаг (далее - Сведения), передаются Управляющим другому профессиональному участнику рынка ценных бумаг, указанному физическим лицом, на основании заявления такого физического лица.

Сведения передаются Управляющим другому профессиональному участнику рынка ценных бумаг, указанному физическим лицом, по усмотрению Управляющего в виде документа на бумажном носителе посредством почтовой связи или нарочным, либо путем направления сообщения в электронной форме, содержащего Сведения, в системе электронного документооборота, участниками которой являются Управляющий и профессиональный участник рынка ценных бумаг, которому передаются Сведения.

В случае, если Сведения передаются Управляющим другому профессиональному участнику рынка ценных бумаг, указанному физическим лицом, в виде документа на бумажном носителе посредством почтовой связи или нарочным, плата, взимаемая Управляющим с физического лица, в отношении которого передаются Сведения, не должна превышать затрат на изготовление и передачу такого документа.

Используемый Управляющим способ передачи Сведений должен обеспечивать целостность, сохранность и конфиденциальность передаваемых Сведений, позволять зафиксировать факт и дату направления Сведений.

Не допускается передача Сведений в электронной форме путем направления сообщений по электронной почте или в социальных сетях.

15.2. Информация о наименовании системы (систем) электронного документооборота, используемой (используемых) для передачи и получения Сведений, размещается Управляющим на странице своего сайта в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» https://nfksber.ru/ (в случае использования Управляющим системы (систем) электронного документооборота для передачи и получения Сведений).

15.3. Управляющий, получивший от другого профессионального участника рынка ценных бумаг Сведения, в срок не позднее пяти рабочих дней с даты их получения информирует об их получении физическое лицо, в отношении которого получены Сведения, в соответствии с договором доверительного управления.

15.4. Управляющий хранит заявление физического лица о передаче Сведений другому профессиональному участнику рынка ценных бумаг, переданные и полученные Сведения, а также информацию, подтверждающую факт и дату направления управляющим Сведений и получения управляющим Сведений, не менее 5 лет начиная с года, следующего за годом прекращения договора доверительного управления с физическим лицом, Сведения в отношении которого были переданы Управляющим другому профессиональному участнику рынка ценных бумаг или получены Управляющим от другого профессионального участника рынка ценных бумаг.

15.5. Сообщения в электронной форме, содержащие Сведения, передаются Управляющим другому профессиональному участнику рынка ценных бумаг, указанному физическим лицом, в формате XML, если иной формат сообщений не установлен соглашением Управляющего и профессионального участника рынка ценных бумаг, которому передаются такие сообщения.

15.6. Требования к содержанию и (или) структуре направляемого другому профессиональному участнику рынка ценных бумаг документа на бумажном носителе, содержащего Сведения, и (или) сообщения в электронной форме, содержащего Сведения, могут быть установлены внутренним стандартом саморегулируемой организации, членом которой является Управляющий.

Статья 16. УВЕДОМЛЕНИЕ О РИСКАХ

16.1. Управляющий предоставляет Клиенту информацию о рисках, связанных с доверительным управлением Активов Клиента, такое предоставление может осуществляться путём включения соответствующих деклараций (уведомлений) о рисках в настоящие Правила, путем предоставления деклараций (уведомлений) о рисках клиенту в любой согласованной с ним форме, путём размещения деклараций (уведомлений) о рисках на официальном сайте Управляющего https://www.nfksber.ru, а также иными способами, установленным действующими нормативно-правовыми актами.

16.2. Управляющий вносит изменения в информацию о рисках, связанных с доверительным управлением Активов Клиента, в порядке, аналогичном описанному в п. 16.1 настоящих Правил.

Статья 17. ПОРЯДОК РАССМОТРЕНИЯ ПРЕТЕНЗИЙ И УРЕГУЛИРОВАНИЯ СПОРОВ

17.1. При рассмотрении спорных вопросов, связанных с заключением, исполнением и прекращением договора доверительного управления, Стороны будут руководствоваться действующим законодательством РФ.

17.2. Стороны будут принимать все необходимые меры к решению спорных вопросов путем дружеских переговоров.

17.3. Спорные вопросы между Сторонами, не решенные путем переговоров, подлежат рассмотрению в претензионном порядке. Претензии рассматриваются в срок, не превышающий 15 рабочих дней со дня регистрации обращения; при наличии предусмотренных законом оснований возможно продление не более чем на 10 рабочих дней.

17.4. Управляющий вправе при рассмотрении претензии запросить дополнительные документы и сведения у обратившегося лица (далее – Заявитель), при этом срок рассмотрения претензии увеличивается на срок предоставления документов, но не более чем на 10 (Десять) дней.

17.5. Управляющий не рассматривает анонимные претензии, т.е. не содержащие сведений о наименовании (фамилии) или месте нахождения (адресе) заявителя.

17.6. Претензия может быть оставлена Управляющим без рассмотрения, если она подана повторно, т.е. не содержит новых данных, а все изложенные в ней доводы ранее полно и объективно рассматривались и заявителю был дан ответ. Одновременно заявителю направляется извещение об оставлении претензии без рассмотрения со ссылкой на данный ранее ответ.

17.7. Стороны пришли к соглашению, что все споры, разногласия и требования, которые возникли или могут возникнуть в связи с заключением, исполнением и прекращением договора доверительного управления, и которые не были разрешены Сторонами в претензионном порядке,

подлежат разрешению в компетентном суде, определяемом в соответствии с общими правилами подведомственности и подсудности, если сторонами не будет достигнуто соглашение об ином.

Статья 18. ГАРАНТИИ И ЗАВЕРЕНИЯ

18.1. Присоединяясь к настоящим Правилам, Клиент – учредитель управления гарантирует, что передаваемое в управление имущество принадлежит ему на праве собственности, под арестом, в споре не состоит, не заложено, не является предметом требований третьих лиц, а также не обременено иным образом. Клиент подтверждает, что не действует к выгоде другого лица и не намеревается это делать.

18.2. Присоединяясь к настоящим Правилам, Клиент полностью осознает и соглашается с тем, что при исполнении Управляющим Договора при проявлении последним должной заботливости об интересах Клиента риски, сопутствующие проведению операций на рынке ценных бумаг, являются высокими и могут повлечь за собой возникновение убытков.

18.3. Присоединяясь к настоящим Правилам, Клиент гарантирует, что им соблюдены все требования действующего законодательства Российской Федерации, а также подтверждает, что подписание, совершений действий и исполнение Договора не противоречит никакому нормативному правовому акту, директиве, судебному решению или приказу, к этим действиям применимому.

18.4. Присоединяясь к настоящим Правилам, Клиент подтверждает, что на дату подписания Договора, на него или на кого-либо из его близких родственников (супруг, родители, дети, дедушки, бабушки, внуки, братья, сестры (усыновители, усыновленные) не распространяются ограничения, предусмотренные Федеральным законом «О государственной гражданской службе РФ» от 27.07.2004 № 79-ФЗ, в части владения иностранными финансовыми инструментами (ценные бумаги нерезидентов и иностранные финансовые инструменты, не квалифицированные в качестве ценных бумаг в соответствии с законодательством РФ, а также договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами, если хотя бы одной из сторон такого договора является нерезидент). В случае наступления оснований, ограничивающих владение указанными лицами иностранными финансовыми инструментами, в период действия Договора, Учредитель управления гарантирует соблюдение вышеуказанных требований путем прекращения Договора по своей инициативе не позднее 3 (трех) месяцев с даты наступления оснований.

Управляющий не дает гарантий и не несет обязательств по сохранению стоимости и обеспечению доходности имущества Учредителя управления, переданного в доверительное управление по Договору, за исключением обязательств, указанных в настоящих Правилах и/или Договоре.

Присоединяяясь к настоящим Правилам, Клиент подтверждает, что он понимает и принимает все риски, связанные с использованием электронного документооборота, ознакомлен и согласен со всеми требованиями, предъявляемыми к электронным документам и электронным подписям, в соответствии с Соглашением об ЭДО.

18.5. Присоединяясь к настоящим Правилам, Клиент гарантирует и заверяет, что при передаче имущества в управление им соблюдены все требования законодательства. Клиент гарантирует и заверяет, что самостоятельно отслеживает соблюдение каких-либо особых требований и/или ограничений законодательства, в том числе, но не ограничиваясь, получение согласия и/или одобрения третьих лиц. Клиент гарантирует и заверяет, что при дальнейшем управлении им соблюдаются требования и ограничения применимого к нему законодательства, в том числе им получены все необходимые для этого согласия и одобрения. При этом у Управляющего не возникает обязанности удостовериться в соблюдении Клиентом особых требований и/или ограничений, предусмотренных законодательством для учредителя управления.

Статья 19. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ

19.1. Настоящие Правила распространяются на сделки и операции, осуществляемые в рамках

деятельности Управляющего как профессионального участника рынка ценных бумаг по управлению ценными бумагами и распространяются на все договоры доверительного управления Управляющего.

19.2. Договоры доверительного управления, заключаемые Управляющим, могут включать положения, отличные от установленных настоящими Правилами, за исключением случаев, когда включение таких условий противоречит нормативным правовым актам Российской Федерации.

19.3. Управляющий предоставляет Клиенту по его требованию информацию в связи с обращением ценных бумаг в объеме и порядке, предусмотренном Федеральным законом от 05 марта 1999 г. № 46-ФЗ «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг», Федеральным законом от 22 апреля 1996 г. № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», базовыми стандартами, а также иными законами, нормативными правовыми актами, нормативными актами Банка России. Размещение вышеуказанной информации в сети «Интернет» на официальном сайте Управляющего является надлежащим способом уведомления Клиента, если иное не предусмотрено договором доверительного управления.

19.4. Управляющий раскрывает настоящие Правила на своем официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» https://www.nfksber.ru с указанием даты их размещения на сайте и даты вступления в силу.

19.5. Внесение изменений и (или) дополнений в настоящие Правила, в том числе в политику осуществления прав по ценным бумагам, находящимся в доверительном управлении, производится Управляющим в одностороннем порядке без согласования с Клиентом (если иной способ не предусмотрен договором доверительного управления). Все изменения и дополнения, вносимые Управляющим в настоящие Правила, в том числе в политику осуществления прав по ценным бумагам, находящимся в доверительном управлении, вступают в силу и становятся обязательными для Клиентов по истечении 10 (Десяти) рабочих дней с момента опубликования сообщения о внесении в Правила изменений и (или) дополнений в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» https://www.nfksber.ru. Указанный срок может быть увеличен по инициативе Управляющего, при этом срок вступления изменений в силу публикуется на интернет-сайте Управляющего. Вносимые в настоящие Правила, в том числе в политику осуществления прав по ценным бумагам, находящимся в доверительном управлении, изменения и дополнения с даты их вступления в силу распространяются на правоотношения между Управляющим и всеми Клиентами по договорам доверительного управления, присоединившимися к настоящим Правилам по состоянию на дату внесения соответствующих изменений.

Приложение 1. СВЕДЕНИЯ ДЛЯ ОПРЕДЕЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ И РИСКА, КОТОРЫЙ СПОСОБЕН НЕСТИ КЛИЕНТ - ФИЗИЧЕСКОЕ ЛИЦО, НЕ ЯВЛЯЮЩИЙСЯ КВАЛИФИЦИРОВАННЫМ ИНВЕСТОРОМ

Фамилия Имя Отчество физического лица	
Паспортные данные физического лица	
Дата рождения	
Лица, не являющиеся квалифицированными инвесторами, указывают следующее:	
Примерные среднемесячные доходы за последние 12 месяцев	[ ] ниже прожиточного минимума; [ ] на уровне прожиточного минимума; [ ] превышают прожиточный минимум; [ ] существенно превышают прожиточный минимум (в 10 раз и больше)
Примерные среднемесячные расходы за последние 12 месяцев	[ ] соответствующие стандартной потребительской корзине; [ ] превышающие стандартную потребительскую корзину; [ ] существенно превышающие стандартную потребительскую корзину (в 10 раз и больше)
Сведения о сбережениях	[ ] отсутствуют; [ ] ниже среднемесячной величины расходов; [ ] на уровне среднемесячной величины расходов; [ ] превышают среднемесячную величину расходов; [ ] существенно превышают среднемесячную величину расходов (в 12 раз и больше)
Сведения об инвестициях	[ ] отсутствуют; [ ] ниже среднемесячной величины расходов; [ ] на уровне среднемесячной величины расходов; [ ] превышают среднемесячную величину расходов; [ ] существенно превышают среднемесячную величину расходов (в 12 раз и больше)
Сведения о денежных обязательствах	[ ] отсутствуют; [ ] ниже среднемесячной величины расходов; [ ] на уровне среднемесячной величины расходов; [ ] превышают среднемесячную величину расходов; [ ] существенно превышают среднемесячную величину расходов (в 12 раз и больше)
Социальный статус	[ ] студент; [ ] работающий; [ ] неработающий; [ ] пенсионер [ ] другое _____
Цель инвестирования в пределах инвестиционного горизонта	
Планируемый срок инвестирования	
Образование, опыт и знания в области инвестирования:	
Сведения об образовании	[ ] среднее; [ ] среднее специальное; [ ] высшее; [ ] другое

	_____ _____
Опыт, уровень знаний рынка ценных бумаг	[ ] отсутствуют; [ ] незначительные; [ ] продвинутый уровень; [ ] профессиональный уровень
Вид финансовых инструментов и инвестиционных услуг, которыми уже пользовался/пользуется физическое лицо, сведения о способности Клиента самостоятельно управлять финансовыми инструментами	
Профессиональная сфера деятельности	
Сведения, которые позволяют определить риск, который клиент согласен нести	
Лица, являющиеся квалифицированными инвесторами, указывают следующее:	
Риск, который клиент согласен нести	
Планируемый срок инвестирования	
Ожидаемая доходность (только для квалифицированных инвесторов)	
Дополнительные сведения, необходимые для определения уровня риска, который способен нести Клиент (указываются по усмотрению Клиента)	

Просим обратить внимание, что ПАО «НФК-Сбережения» не проверяет достоверность сведений, предоставленных анкетируемым лицом (клиентом) для определения его инвестиционного профиля.

ПАО «НФК-Сбережения» определяет инвестиционный профиль и риск, который способен нести Клиент-физическое лицо, не являющийся квалифицированным инвестором, исходя из сведений, полученных от Клиента и (или) третьих лиц.

Риск, который способен нести клиент - физическое лицо, являющийся квалифицированным инвестором, определяется Управляющим исходя из сведений, полученных им от этого клиента, как риск, который этот клиент согласен нести.

В случае, если Управляющему предоставлены недостоверные сведения, то в отношении портфеля анкетируемого лица может быть определен инвестиционный профиль, содержащий более высокий риск, чем тот, который способно нести анкетируемое лицо, что может повлечь за собой полную или частичную потерю активов, переданных доверительному управляющему.

Настоящим анкетируемое лицо подтверждает, что ознакомлено со следующим:

с риском негативных последствий предоставления недостоверной информации, которую оно раскрыло при определении его инвестиционного профиля, и с риском, который способен нести Клиент-физическое лицо, не являющийся квалифицированным инвестором,

с необходимостью своевременно уведомлять Управляющего об изменении информации, предоставленной анкетируемым лицом ранее для определения его инвестиционного профиля, а также о том, что Управляющий освобожден от любой ответственности, связанной с неполучением такой информации.

Анкетируемое лицо подтверждает, что принимает на себя риск негативных последствий предоставления недостоверной информации.

ДАТА	
ПОДПИСЬ ФИЗИЧЕСКОГО ЛИЦА	

Приложение 2. СВЕДЕНИЯ ДЛЯ ОПРЕДЕЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ И РИСКА, КОТОРЫЙ СПОСОБЕН НЕСТИ КЛИЕНТ - ЮРИДИЧЕСКОЕ ЛИЦО

Наименование юридического лица	
ИНН/ОГРН юридического лица	
Цель инвестирования в пределах инвестиционного горизонта	
Планируемый срок инвестирования	
Доходность от доверительного управления, на которую рассчитывает клиент	
Дополнительные условия и ограничения, которые необходимо будет учитывать при доверительном управлении* (при наличии)	
Наличие специалистов или подразделения, отвечающих за инвестиционную деятельность в юридическом лице	
Наличие операций с различными финансовыми инструментами за последний отчетный год	
Планируемая периодичность возврата активов из доверительного управления в течение календарного года	
Риск, который клиент согласен нести	
Сведения, которые позволяют определить риск, который клиент согласен нести	

Просим обратить внимание, что ПАО «НФК-Сбережения» не проверяет достоверность сведений, предоставленных анкетируемым лицом (клиентом) для определения его инвестиционного профиля.

ПАО «НФК-Сбережения» определяет инвестиционный профиль и риск, который способен нести клиент-юридическое лицо в соответствии с предоставленными выше сведениями. В случае, если анкетируемое лицо предоставило недостоверные сведения, то в отношении портфеля анкетируемого лица может быть определен инвестиционный профиль, содержащий более высокий риск, чем тот, который способно нести анкетируемое лицо, что может повлечь за собой полную или частичную потерю активов, переданных доверительному управляющему.

Риск, который способен нести клиент - юридическое лицо, определяется управляющим исходя из сведений, полученных им от этого клиента, как риск, который этот клиент согласен нести

Настоящим анкетируемое лицо подтверждает, что ознакомлено со следующим:

с риском негативных последствий предоставления недостоверной информации, которую оно раскрыло при определении его инвестиционного профиля,

с необходимостью своевременно уведомлять Управляющего об изменении информации, предоставленной анкетируемым лицом ранее для определения его инвестиционного профиля, а также о том, что Управляющий освобожден от любой ответственности, связанной с неполучением такой информации.

Анкетируемое лицо подтверждает, что принимает на себя риск негативных последствий предоставления недостоверной информации.

ДАТА	
ПОДПИСЬ ПРЕДСТАВИТЕЛЯ ЮРИДИЧЕСКОГО ЛИЦА	

*Указывается для некоммерческих организаций.

Приложение 3. ФОРМА УВЕДОМЛЕНИЯ ОБ ИНВЕСТИЦИОННОМ ПРОФИЛЕ КЛИЕНТА

Уведомление об инвестиционном профиле клиента

Дата:

ПАО «НФК-Сбережения» в соответствии с «Положением 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 № 482-П) сообщает **{Ф.И.О. / Наименование клиента}, {паспорт серии №, выдан/ ИНН, ОГРН},** дополнительные сведения о стратегии управления средствами клиента – инвестиционном профиле.

Инвестиционный профиль представляет собой сведения об ожидаемой доходности от доверительного управления, которая определяется управляющим исходя из инвестиционных целей клиента и с учетом допустимого риска, в числовом выражении, о риске, который согласен и способен нести клиент в абсолютном или относительном числовом выражении в рамках определенной стратегии управления и периоде времени, за который определяются ожидаемая доходность и допустимый риск (инвестиционный горизонт).

ПАО «НФК-Сбережения» осуществляет управление ценными бумагами и денежными средствами **{Ф.И.О. / Наименование клиента}** с учетом следующего.

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ГОРИЗОНТ составляет каждые 12 месяцев, начиная с даты составления настоящего уведомления до дня истечения срока действия договора доверительного управления, а если последний период времени со дня окончания соответствующего инвестиционного горизонта до дня истечения срока договора доверительного управления составляет меньше 12 месяцев, то такой период времени составляет последний инвестиционный горизонт.

ДОПУСТИМЫЙ РИСК - риск, который согласен и способен нести клиент, в абсолютном или относительном числовом выражении, максимально возможное снижение стоимости Активов Клиента в течение Инвестиционного горизонта относительно стоимости Активов на дату начала Инвестиционного горизонта (без учета фактора, связанного с вводом/выводом активов), также это предельное значение для фактического риска, при превышении которого Управляющий инициирует корректировку портфелей Клиента для приведения уровня фактического риска ниже значения допустимого риска для соответствующей инвестиционной стратегии.

Уровень допустимого риска в (□ абсолютном / □ относительном)[1] числовом выражении: _____

ОЖИДАЕМАЯ ДОХОДНОСТЬ для каждого инвестиционного горизонта находится в диапазоне от ___% до ___% годовых, в зависимости от ожидаемой доходности финансовых инструментов, приобретенных в состав портфеля клиента. При этом Вы должны учитывать, что инвестиционный доход физических лиц облагается налогом в соответствии со статьей 214.1 Налогового кодекса Российской Федерации.

ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ/СДЕЛКИ, которые могут приобретаться/заключаться в рамках настоящего инвестиционного профиля:

Управляющий не гарантирует достижения ожидаемой доходности, определенной в инвестиционном профиле Клиента.

[1] Нужное отметить знаком √

ДОЛЖНОСТЬ УПОЛНОМОЧЕННОГО ЛИЦА УПРАВЛЯЮЩЕГО	
Ф.И.О. УПОЛНОМОЧЕННОГО ЛИЦА УПРАВЛЯЮЩЕГО	
ПОДПИСЬ УПОЛНОМОЧЕННОГО ЛИЦА УПРАВЛЯЮЩЕГО	

Экземпляр сведений об инвестиционном профиле получил, с указанным инвестиционным профилем согласен:

ДАТА	
ПОДПИСЬ КЛИЕНТА	

Приложение 4. ПОРУЧЕНИЕ НА ПЕРЕВОД АКТИВОВ

ПОРУЧЕНИЕ № ____
на перевод активов

Дата «___» _____ 20____ года

Клиент _____
(Ф.И.О./Наименование)

{Прошу перевести денежные средства [в сумме {цифрами и прописью, **указание на валюту]**** / в размере свободного остатка / иная формулировка, позволяющая определить размер выводимой суммы (указать нужный вариант или предложить свой}*

{Прошу перевести следующие ценные бумаги:

[Эмитент:_____
Вид, категория/тип, выпуск, транш, серия ЦБ:_____
Количество: _____]**}*

Счет Клиента/регистр/договор Клиента,
с которого осуществляется списание: _____
Портфель, с которого осуществляется списание:_____

Счет Клиента/регистр/договор Клиента,
на который осуществляется зачисление:
_____
Портфель, на который осуществляется зачисление:_____

{Настоящим даю свое согласие на перевод указанных ценных бумаг в депозитарии {наименование} между моими счетами депо в случае необходимости}***

Дополнительная информация*: _____

Поручение действует {до ___ час. ___ мин. «___» _____ 20___г. / ___ [рабочих / календарных]* дней}*

Подпись клиента _____ _____
(должность полномочного лица)
_____
(наименование клиента)
М. П. _____
(Ф.И.О. полномочного лица)

Поручение получено
«___» _____ 20___ г. в ___ час. ___ мин.

_____ (_____)
(подпись и Ф.И.О. сотрудника)
м. п.

* Опционально.
** Повторяющийся блок
***Опционально, включается при подаче поручения на перевод ценных бумаг.

Приложение 4.1. ПОРУЧЕНИЕ НА ОТЗЫВ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

ПОРУЧЕНИЕ № ___

на отзыв денежных средств

Дата «___» _____ 20__г.

Клиент:	
Договор:	
Номер счета Клиента:	
Наименование портфеля Клиента:	

Клиент поручает Управляющему списать принадлежащие ему денежные средства, учитываемые на указанном выше счете Клиента в {указание на валюту} в сумме {цифрами и прописью} / в размере свободного остатка / иная формулировка, позволяющая определить размер выводимой суммы (указать нужный вариант или предложить свой)
и {выдать наличными денежными средствами}
{перечислить по следующим реквизитам:

Получатель (Ф.И.О./Наименование):	
ИНН:	
Расчетный счет:	
Наименование банка получателя	
Корреспондентский счет:	
БИК:	
Лицевой счет:	
Основание платежа (в случае указания в качестве получателя платежа третьего лица)	

}*

Поручение действует {до ___ час ___ мин. «___» _____ 20__ г. / ___ [рабочих / календарных]* дней}*

Настоящим Клиент подтверждает, что им получены все отчеты Управляющего за период с момента начала действия вышеуказанного договора до даты предоставления Управляющему данного Поручения.*
Дополнительные сведения*:

Подпись Клиента / представителя Клиента	

СЛУЖЕБНЫЕ ОТМЕТКИ

Поручение получено «____» _____20__ г. в ___ час. _____ мин.
_____/_____/
(подпись и Ф.И.О. сотрудника)

{могут содержаться иные служебные отметки по усмотрению Управляющего}
*Опционально.

Приложение 4.1.1. ТРЕБОВАНИЕ О ВОЗВРАТЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ, УЧИТЫВАЕМЫХ НА ИИС, В СВЯЗИ С НАСТУПЛЕНИЕМ ОСОБОЙ ЖИЗНЕННОЙ СИТУАЦИИ

ТРЕБОВАНИЕ
о возврате денежных средств, учитываемых на ИИС,
в связи с наступлением особой жизненной ситуации

Дата «___» _____ 20__г.

Клиент	
Договор	
Номер счета Клиента	
Наименование портфеля Клиента	

Настоящим Клиент сообщает Управляющему о факте возникновения особой жизненной ситуации, в связи с чем на основании Указания Банка России от 08.04.2024 № 6713-У «О порядке и сроках выплаты денежных средств, учитываемых на индивидуальном инвестиционном счете, в случае наступления особой жизненной ситуации, а также о требованиях к осуществлению брокерской деятельности, деятельности по управлению ценными бумагами и деятельности управляющих компаний открытых паевых инвестиционных фондов при осуществлении указанной выплаты»[1] (далее – Указание) Клиент:

1) предоставляет **справку / медицинское заключение** (указать нужное), далее – Медицинская справка, выданные в соответствии с Порядком выдачи медицинскими организациями справок и медицинских заключений, утвержденным приказом Минздрава России от 14 сентября 2020 года № 972н[1], медицинской организацией (индивидуальным предпринимателем, осуществляющим медицинскую деятельность), которой (которому) осуществляется выплата в счет оплаты дорогостоящего вида лечения (далее - медицинский документ) (**оригинал / его копия** (указать нужное));

2) направляет настоящее требование о возврате денежных средств, учитываемых на ИИС, в {указание на валюту} по следующим реквизитам:

Наименование (Ф.И.О.) получателя *(указывается полное наименование (полное фирменное наименование) медицинской организации (фамилию, имя, отчество (при наличии) индивидуального предпринимателя, осуществляющего медицинскую деятельность), которой (которому) осуществляется выплата денежных средств в счет оплаты дорогостоящего вида лечения, включенного в перечень, утвержденный Правительством Российской Федерации в соответствии с пунктом 9 статьи 10.2-1 Федерального закона от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (далее - дорогостоящий вид лечения), указанного в Медицинской справке)*	
ИНН получателя	
Реквизиты банковского счета медицинской организации (индивидуального предпринимателя, осуществляющего медицинскую деятельность), на который должны	

[1] При изменении нормативного регулирования указывается актуальная информация о нормативном акте.

быть перечислены денежные средства в счет оплаты дорогостоящего вида лечения:	
Расчетный счет	
Наименование банка получателя	
Корреспондентский счет	
БИК	
Лицевой счет	
Сумма денежных средств (*указывается сумма денежных средств, которая не превышает стоимость дорогостоящего вида лечения, указанную в Медицинской справке)*	
Дата и номер договора (при наличии), предусмотренного частью 2 статьи 84 Федерального закона от 21 ноября 2011 года № 323-ФЗ «Об основах охраны здоровья граждан в Российской Федерации», на основании которого медицинская организация (индивидуальный предприниматель, осуществляющий медицинскую деятельность) будет осуществлять дорогостоящий вид лечения	

Настоящим Клиент подтверждает свое ознакомление и согласие со следующим:

1. При предоставлении Клиентом документов не в полном объеме (составе) и (или) документов, не содержащих сведения, предусмотренные пунктом 1 или пунктом 2 Указания Управляющий в срок не позднее трех рабочих дней, следующих за днем получения указанных документов, информирует Клиента об этом с указанием на выявленные несоответствия и возвращает медицинский документ (его копию) (в случае его (ее) предоставления на бумажном носителе).

Повторное предоставление документов для осуществления выплаты денежных средств осуществляется в соответствии с пунктами 1 и 2 Указания.

2. При предоставлении клиентом Управляющему документов для выплаты денежных средств в полном объеме (составе) и содержащих сведения, предусмотренные пунктом 1 Указания, Управляющий в срок не **позднее 5 (пяти) рабочих дней**, следующих за днем получения от Клиента документов, указанных в пункте 1 Указания, осуществляет выплату денежных средств, за исключением случая, когда осуществление выплаты денежных средств приведет к нарушению Управляющим норм федеральных законов, иных нормативных правовых актов Российской Федерации, нормативных актов Банка России.

В случае, если на индивидуальном инвестиционном счете Клиента не достаточно денежных средств в полном объеме, Управляющий осуществляет действия, направленные на продажу активов Клиента (расторжение договоров ПФИ), при наличии такой возможности. В этом случае Клиент соглашается с фактом неполучения и/или получения в меньшем размере дохода, и/или получения убытка по указанным активам, а также соглашается с фактом уплаты за счет средств Клиента штрафов, пеней и прочих расходов, вызванных указанной продажей активов Клиента (расторжением договоров ПФИ).

3. Информирование Клиента об осуществлении/неосуществлении выплаты Управляющим может быть осуществлено по выбору Управляющего либо посредством направления Клиенту настоящего требования с проставлением соответствующих служебных отметок, либо в свободной форме.

Дополнительные сведения[2]:

Подпись Клиента / представителя Клиента	

СЛУЖЕБНЫЕ ОТМЕТКИ

Требование получено «____» _____20__ г. в ___ час. _____ мин.
_____/_____/
(подпись и Ф.И.О. сотрудника)

Сведения об осуществлении / неосуществлении выплаты денежных средств:

Дата информирования Клиента: «____» _____20__ г. (срок информирования: не позднее одного рабочего дня, следующего за днем истечения срока исполнения требования).

☐ выплата осуществлена в сумме _____
☐ выплата не осуществлена, причины неосуществления выплаты:

_____/_____/
(подпись и Ф.И.О. сотрудника)

{могут содержаться иные служебные отметки по усмотрению Управляющего}

[2] Опционально.

Приложение 4.2. ПОРУЧЕНИЕ НА ОПЕРАЦИИ С ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ

ПОРУЧЕНИЕ КЛИЕНТА
на операции с ценными бумагами

№ Поручения: Дата поручения:

Клиент (Договор № от , наименование портфеля)

поручает Обществу передать (наименование депозитария) указание на совершение операции:

Информация об операции:

Данные о ЦБ:

Эмитент:	**Вид, категория/тип, выпуск, транш, серия ЦБ**	**Количество**

Информация об обременении ЦБ обязательствами:

Вид обременения ЦБ:

Реквизиты для операции с ЦБ:

Наименование или уникальный код клиента в депозитарии (при необходимости):

Депозитарий (реестр):

№ счета в депозитарии (реестре):

Срок действия поручения:

Дополнительная информация:

Я подтверждаю вышеуказанные условия сделки Подпись клиента:_____

Принял:
Дата принятия: _____

Подпись представителя Управляющего:

Время принятия: _____ _____

Приложение 4.3. ПОРУЧЕНИЕ НА ОТМЕНУ РАНЕЕ ПОДАННОГО ПОРУЧЕНИЯ

ПОРУЧЕНИЕ № _____
на отмену ранее поданного Поручения

«_____» _____ 20___ г.

Клиент (Ф.И.О. / наименование):	
Номер и дата Договора:	
Код клиента:	

Клиент просит отменить ранее поданное Поручение № _____ от _____

на операцию {указать тип операции, на которую было подано поручение},

если это возможно исходя из фактически предпринятых {наименование Общества} действий во исполнение указанного выше Поручения.

Подпись Клиента / представителя Клиента	_____/_____/

СЛУЖЕБНЫЕ ОТМЕТКИ

Поручение получено «____» _____20__ г. в ___ час. _____ мин.

_____/_____/
(подпись и Ф.И.О. сотрудника)

Приложение 4.4. ОТЧЕТ УПРАВЛЯЮЩЕГО

Отчет
о состоянии обязательств АО "НФК-Сбережения"
по Клиентскому счету за период с по

Дата составления:

КЛИЕНТ:		Договор (№, дата заключения)	

Остаток денежных средств (размер задолженности Клиента) на начало периода, руб.	

Операции по поступлению / возврату (расходу) активов

Дата	Приход, руб.	Возврат (расход), руб.	Наименование операции

Остаток денежных средств, свободных от обязательств (размер задолженности Клиента), на конец дня / периода, руб.	

НДФЛ Удержанный за период	

Завершенные сделки

Дата и время сделки	Вид сделки (покупка или продажа)	Наименование эмитента / наименование управляющей компании для ETF	Вид, категория, форма выпуска, серия, транш, Номер гос. регистрации/ ISIN / номер финансового инструмента	Цена одной ЦБ	Валюта цены	Курс расчетов	Кол-во ЦБ, шт.	Дата оплаты и дата поставки финансового инструмента				Сумма сделки без НКД, руб.	НКД, руб.	Общая сумма сделки, руб.	Место заключения сделки	Расходы на комиссию КЦ	Расходы на комиссию биржи	Параметры репо	Ставка репо, %	Срок репо, календарные дни
								По договору		Фактическое исполнение (если произошло в отчетном периоде)										
								Оплата	Поставка	Оплата	Поставка									

Незавершенные сделки

Дата и время сделки	Вид сделки (покупка или продажа)	Наименование эмитента / наименование управляющей компании для ETF	Вид, категория, форма выпуска, серия, транш, Номер гос. регистрации/ ISIN / номер финансового инструмента	Цена одной ЦБ	Валюта цены	Курс расчетов	Кол-во ЦБ, шт.	Дата оплаты и дата поставки финансового инструмента				Сумма сделки без НКД, руб.	НКД, руб.	Общая сумма сделки, руб.	Место заключения сделки	Расходы на комиссию КЦ	Расходы на комиссию биржи	Параметры репо	Ставка репо, %	Срок репо, календарные дни
								По договору		Фактическое исполнение (если произошло в отчетном периоде)										
								Оплата	Поставка	Оплата	Поставка									

Движение финансовых инструментов, шт.

Дата расчетов по сделке	Наименование эмитента / наименование управляющей компании для ETF	Вид, категория, форма выпуска финансового инструмента, серия, транш	Номер гос. регистрации/ ISIN / номер финансового инструмента	Входящий остаток	Приход	Расход	Исходящий остаток

Расходы управляющего в отчетном периоде

Вид расходов	Сумма, руб.

Вознаграждение управляющего в отчетном периоде, руб.

Расчет вознаграждения	Сумма вознаграждения, руб.

Инвестиционный портфель Клиента

ОБЩАЯ ОЦЕНКА ПОРТФЕЛЯ НА КОНЕЦ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА, руб.	

Сведения о денежных средствах в составе портфеля, руб.

Денежные средства Клиента по завершенным расчетам	Денежные средства Клиента, подлежащие зачислению по незавершенным расчетам	Денежные средства Клиента, подлежащие списанию по незавершенным расчетам	Плановый исходящий остаток по денежным средствам *

Сведения о финансовых инструментах в составе портфеля, шт.

Наименование эмитента / наименование управляющей компании для ETF	Вид, категория, форма выпуска финансового инструмента, серия, транш	Номер гос. регистрации/ ISIN / номер финансового инструмента	Количество	Количество финансовых инструментов Клиента, подлежащее зачислению по незавершенным расчетам	Количество финансовых инструментов Клиента, подлежащее списанию по незавершенным расчетам	Плановый исходящий остаток по финансовым инструментам*	Оценочная стоимость, руб.
Итого:							

Сведения о динамике ежемесячной доходности (в процентах)/ Стоимость ивестиционного портфеля Клиента (на конец каждого месяца) (руб.)**

Показатель	Год	Месяц											
		Январь	Февраль	Март	Апрель	Май	Июнь	Июль	Август	Сентябрь	Октябрь	Ноябрь	Декабрь
Доходность													
Портфель													

Сведения о лицах, осуществляющих учет прав на ценные бумаги клиента

Наименование	ОГРН	ИНН	Место нахождения	Статус (депозитарий/регистратор)

Сведения об иностранных организациях, осуществляющих учет прав на ценные бумаги Клиента

Полное наименование		Международный код идентификации (при наличии)	Место нахождения
На русском языке (при наличии)	На иностранном языке		

Сведения о брокере или иных лицах, совершающих сделки, связанные с управлением активами клиента

Наименование	ОГРН	ИНН	Место нахождения

Кредитные организации, в которых управляющему открыт счет для расчетов по операциям, связанным с управлением активами клиента

Наименование	Место нахождения

Информация об осуществлении Управляющим прав голоса по ценным бумагам клиента

Дата осуществления права	Дата осуществления права	Вид, категория, форма выпуска, серия, транш, Номер гос. регистрации/ ISIN / номер финансового инструмента	Тип корпоративного действия (только для собраний владельцев ценных бумаг)	Вопросы повестки собрания	Результаты голосования		
					ЗА	ПРОТИВ	ВОЗДЕРЖАЛСЯ

Дата осуществления права	Наименование эмитента	Вид, категория, форма выпуска, серия, транш, Номер гос. регистрации/ ISIN / номер финансового инструмента	Тип корпоративного действия (за исключением собраний владельцев ценных бумаг)	Осуществленные действия уапрвляющего

*Плановый исходящий остаток включает в себя сальдо всех будущих расчетов по сделкам, заключенным до конца отчетного периода. При этом плановый исходящий остаток по денежным средствам по сделкам РЕПО включает в себя сумму процентов по состоянию на планову дату расчетов по второй части сделки РЕПО.

**Сведения о динамике ежемесячной доходности инвестиционного портфеля клиента определяется по формуле:

$Dмес = \Delta S/V \times 100\%$,
где:
ΔS – абсолютный результат инвестирования за период.
Результат инвестирования с учетом вводов/выводов считается как:
$\Delta S = (Sитог + \Sigma Sвывод) – (Sнач + \Sigma Sввод)$, где
Sнач – оценка Активов портфеля Клиента на начало периода,
Sитог – оценка Активов портфеля Клиента на конец периода,
$\Sigma Sввод$ – сумма всех вводов средств,
$\Sigma Sвывод$ – сумма всех выводов средств, включая суммы вывода средств по поручению клиента, суммы налоговых платежей, суммы оплаты вознаграждения управляющего, а также иные расходы, связанные с осуществлением доверительного управления.
V – средневзвешенная сумма вложенных средств.
Формула для определения средневзвешенной суммы вложенных средств с учетом вводов/выводов:
$V = (T1 \times Sнач + T2 \times (Sнач + Sввод) + T3 \times (Sнач + Sввод - Sвывод) + \ldots + Tn \times (Sнач + \Sigma Sввод - \Sigma Sвывод) / \Sigma T$, где
T1, T2, T3, Tn – количество дней между датами, в которые производился ввод/вывод средств, за период вычисления доходности,
ΣT – суммарное количество дней на рассматриваемом временном отрезке, составляет сумму дней периодов T1+T2+T3+…+Tn.

Отчет выдал: **Отчет получил:**

_____ / / _____ / /

М.П. Дата: _____

Сотрудник, ответственный за ведение внутреннего учета _____ / /

Приложение 5. ДЕКЛАРАЦИЯ О РИСКАХ, СВЯЗАННЫХ С СОВЕРШЕНИЕМ ОПЕРАЦИЙ НА РЫНКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ

Декларация о рисках, связанных с совершением операций на рынке ценных бумаг

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

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

I. 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.

II.Рыночный риск

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

Следует специально обратить внимание на следующие рыночные риски:

1. **Валютный риск**

Валютный риск проявляется в неблагоприятном изменении курса рубля по отношению к иностранной валюте, при котором ваши доходы от операций с финансовыми инструментами могут быть подвержены инфляционному воздействию (снижению реальной покупательной способности), вследствие чего вы можете потерять часть дохода, а также понести убытки по сравнению с соответствующей иностранной валютой или выраженными в ней финансовыми инструментами. Валютный риск также может проявляться в неблагоприятном изменении курса иностранной валюты по отношению к рублю, вследствие чего вы можете потерять часть дохода, а также понести убытки от операций с финансовыми инструментами, связанными с иностранной валютой, по сравнению с российскими финансовыми инструментами, выраженными в рублях. Валютный риск может привести к изменению размера обязательств по финансовым инструментам, связанным с иностранной валютой или иностранными финансовыми инструментами, что может привести к убыткам или к затруднению возможности рассчитываться по ним.

2. **Процентный риск**

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

3. **Риск банкротства эмитента акций**

Проявляется в резком падении цены акций акционерного общества, признанного несостоятельным, или в предвидении такой несостоятельности.

Для того чтобы снизить рыночный риск, вам следует внимательно отнестись к выбору финансовых инструментов и их диверсификации, то есть к составу финансовых инструментов, которые вы намерены приобрести. Кроме того, внимательно ознакомьтесь с условиями вашего взаимодействия с вашим управляющим для того, чтобы оценить расходы, с которыми будут связаны владение и операции с финансовыми инструментами и убедитесь, в том, что они приемлемы для вас и не лишают вас ожидаемого вами дохода.

Риск банкротства присущ также иным финансовым инструментам, том числе долговым ценным бумагам, производным финансовым инструментам, в этой связи для производных финансовых инструментов риск также может проявиться в невозможности реализовать свои права по договору производного финансового инструмента по причине банкротства стороны такого договора.

III. Риск ликвидности

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

IV. Кредитный риск

Этот риск заключается в возможности невыполнения договорных и иных обязательств, принятых на себя эмитентами ценных бумаг и другими лицами в связи с вашими операциями.

К числу кредитных рисков относятся следующие риски:

1. **Риск дефолта по облигациям и иным долговым ценным бумагам**

Этот риск заключается в возможной неплатежеспособности эмитента долговых ценных бумаг, что приведет к невозможности или снижению вероятности погасить их в срок и в полном объеме. Риск неплатежеспособности также может возникнуть в отношении стороны договора производного финансового инструмента.

2. **Риск контрагента**

Риск контрагента — третьего лица проявляется в риске неисполнения обязательств перед вами или вашим управляющим со стороны контрагентов. Ваш управляющий должен принимать меры по минимизации риска контрагента, однако не может исключить его полностью. Особенно высок риск контрагента по операциям, совершаемым на внебиржевом рынке, без участия клиринговых организаций, которые в значительной мере принимают на себя риски неисполнения обязательств.

Вы должны отдавать себе отчет в том, что, хотя управляющий действует в ваших интересах от своего имени, риски, которые он принимает в результате таких действий, в том числе риск неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств третьих лиц перед вашим управляющим, несете вы. Вам следует иметь в виду, что во всех случаях денежные средства клиента хранятся на банковском счете, и вы несете несет риск банкротства банка, в котором они хранятся. Оцените, где именно будут храниться переданные вами управляющему активы, готовы ли вы осуществлять операции вне централизованной клиринговой инфраструктуры.

3. **Риск неисполнения обязательств перед вами вашим управляющим**

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

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

Договор может определять круг финансовых инструментов, с которыми будут совершаться операции, и сами операции, предусматривать необходимость получения дополнительного согласия с вашей стороны в определенных случаях, ограничивая, таким образом, полномочия управляющего. Вы должны отдавать себе отчет в том, что если договор не содержит таких или иных ограничений, доверительный управляющий обладает широкими правами в отношении переданного ему имущества — аналогичными вашим правам как собственника. Внимательно ознакомьтесь с договором для того, чтобы оценить, какие полномочия по использованию вашего имущества будет иметь ваш управляющий, каковы правила его хранения, а также возврата.

Ваш управляющий является членом НАУФОР, к которой вы можете обратиться в случае нарушения ваших прав и интересов. Государственное регулирование и надзор в отношении деятельности эмитентов, профессиональных участников рынка ценных бумаг, организаторов торговли и других финансовых организаций осуществляется Центральным банком Российской Федерации, к которому вы также можете обращаться в случае нарушения ваших прав и интересов. Помимо этого, вы вправе обращаться за защитой в судебные и правоохранительные органы.

V. Правовой риск

Этот риск связан с возможными изменениями законодательства или нормативных актов, стандартов саморегулируемых организаций, регулирующих рынок ценных бумаг, или иные отрасли экономики, которые могут привести к негативным для вас последствиям.

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

VI. Операционный риск

Операционный риск заключается в возможности причинения вам убытков в результате нарушения внутренних процедур вашего управляющего, ошибок и недобросовестных действий его сотрудников, сбоев в работе технических средств вашего управляющего, его партнеров, инфраструктурных организаций, в том числе организаторов торгов, клиринговых организаций, а также других организаций. Операционный риск может исключить или затруднить совершение операций, привести к совершению неправильных операций, и, в результате повлечь возникновение убытков.

Ознакомьтесь внимательно с договором для того, чтобы оценить, какие из рисков, в том числе риски каких технических сбоев, несет ваш управляющий, а какие из рисков несете вы.

VI. Риски, связанные с индивидуальными инвестиционными счетами

Заключаемый вами договор связан с ведением индивидуального инвестиционного счета, который позволяет вам получить инвестиционный налоговый вычет. Все риски, которые упомянуты в настоящей Декларации, имеют отношение и к индивидуальным инвестиционным счетам, однако существуют особенности, которые необходимо знать для того, чтобы воспользоваться налоговыми преимуществами, которые предоставляют такие счета, и исключить риск лишиться таких преимуществ.

Существует два варианта инвестиционных налоговых вычетов:

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

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

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

Ваш управляющий не знает о вашем выборе варианта инвестиционного налогового вычета и не участвует в ваших отношениях с налоговой службой.

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

VII. Риски, связанные с управлением ценными бумагами

Клиенту следует обратить внимание на тот факт, что управление его инвестиционным портфелем будет осуществляться активным способом. При этом:

- Управляющему даны широкие полномочия по выбору финансовых инструментов и распоряжению ими с учётом ограничений, предусмотренных договором доверительного управления. Наличие широких полномочий предполагает самостоятельный выбор Управляющим Финансовых активов, в которые будут инвестироваться средства Клиента. Клиенту следует осознать, что он не сможет влиять на выбор Управляющим объекта инвестирования или любого иного инвестиционного решения, если только выбор Управляющего или его инвестиционное решение не нарушает положения договора доверительного управления;
- выбор Финансовых активов осуществляется Управляющим из числа инструментов, предусмотренных стратегией управления, такой выбор основывается на инвестиционном профиле Клиента либо на стандартном инвестиционном профиле и не учитывает персональную заинтересованность Клиента в тех или иных инструментах. Клиенту перед заключением договора следует внимательно изучить предлагаемые стандартные стратегии управления с точки зрения того, какие Финансовые активы Управляющий вправе приобретать;
- активное управление может увеличивать расходы Клиента по доверительному управлению;
- Клиент сам несет риск возможных убытков, связанных с доверительным управлением ценными бумагами и денежными средствами, возмещение убытков Клиента возможно только в

тех случаях, когда они вызваны недобросовестными действиями Управляющего, то есть если Управляющий не проявил при доверительном управлении активами должной заботливости об интересах Клиента. Клиенту следует осознать, что убытки, полученные в результате обстоятельств, не зависящих от воли сторон (например, в результате нарушения эмитентом Финансового актива, находящегося в портфеле Клиента, своих обязанностей по инструменту, или неблагоприятных изменений на рынке), Клиенту компенсироваться не будут, если только он не докажет, что Управляющий не проявил должной заботливости об интересах Клиента, при этом определение допустимого риска в составе инвестиционного профиля не защищает Клиента от потери Финансовых активов в результате обстоятельств, не зависящих от воли сторон. Клиенту также следует понимать, что в действующем законодательстве нет четких критериев должной заботливости об интересах Клиента, следовательно, оперировать данным аргументом с юридической точки зрения затруднительно;

- Управляющий не может гарантировать получение дохода по договору доверительного управления за исключением случаев, когда доходность определена на момент заключения соответствующего договора, при этом доходность по договорам доверительного управления не определяется доходностью таких договоров, основанной на показателях доходности в прошлом. Клиенту следует осознать, что финансовый рынок сильно зависит от динамики цен, в связи с чем при принятии решения о выборе способа инвестирования средств на финансовом рынке ему следует учитывать, что полученная ранее доходность по Финансовым активам, которые Управляющий вправе включать в состав портфеля Клиента, не может определять дальнейшую доходность по таким активам;
- Управляющий не может гарантировать достижения ожидаемой доходности, определенной в инвестиционном профиле и (или) в стандартном инвестиционном профиле Клиента.
- денежные средства, передаваемые по договору доверительного управления, не подлежат страхованию в соответствии с Федеральным законом от 23 декабря 2003 года № 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации»;
- Клиенту следует осознавать разницу между инвестиционным профилем Клиента и стандартным инвестиционным профилем. Инвестиционный профиль Клиента устанавливается на основе сведений, предоставленных Управляющему Клиентом, в рамках такого профиля Управляющий в силу действующего законодательства должен приобретать финансовые инструменты, отвечающие инвестиционным целям Клиента, а также корректировать состав финансовых инструментов, входящих в инвестиционный портфель Клиента, в случае несоответствия портфеля инвестиционным целям Клиента. Стандартный инвестиционный профиль устанавливается для неопределенного круга лиц без предоставления соответствующей информации Управляющему, в рамках такого профиля Управляющий приобретает финансовые инструменты, отвечающие инвестиционным целям, определенным в стандартном инвестиционном профиле, который соответствует выбранной Клиентом стандартной стратегии управления.
- Управляющий не проверяет достоверность сведений, предоставленных Клиентом для определения его инвестиционного профиля, а также не проверяет соответствие Клиента стандартному инвестиционному профилю. В случае, если Клиент предоставил недостоверные сведения, то в отношении портфеля Клиента может быть определен инвестиционный профиль, содержащий более высокий риск, чем тот, который способен нести Клиент, что может повлечь за собой полную или частичную потерю активов, переданных Управляющему. В случае, если управление портфелем Клиента производится по стандартной стратегии управления, то Клиент должен осознавать, что стандартный инвестиционный профиль, который соответствует указанной стандартной стратегии управления, может содержать более высокий риск, чем тот, который способен нести Клиент, что может повлечь за собой полную или частичную потерю активов, переданных Управляющему. Настоящим Клиент подтверждает, что ознакомлен с риском негативных последствий предоставления недостоверной информации, которую он раскрыл при определении его инвестиционного профиля, с риском негативных последствий в результате несоответствия целей инвестирования, возраста, уровня доходов и расходов Клиента, уровня ожидаемой доходности, уровнем допустимого риска со стандартным инвестиционным

профилем, который соответствует выбранной Клиентом стандартной стратегии управления (далее по тексту настоящего абзаца – Риск несоответствия), а также что Клиент принимает на себя риск негативных последствий предоставления недостоверной информации и Риск несоответствия.

Клиент должен осознавать, что кроме указанных в предоставленных Управляющим декларациях о рисках, связанных с заключением договора доверительного управления, он также несет риски, связанные с изменением договора доверительного управления, которые могут быть обусловлены правом Управляющего вносить изменения в договор в одностороннем порядке по своей инициативе, а также риски, связанные с досрочным прекращением договора доверительного управления по инициативе Управляющего (в т.ч. в соответствии с абз. 5 п. 1 ст. 1024 ГК РФ), обусловленные вероятностью недостижения показателей доходности, предусмотренных договором доверительного управления.

Указанные риски, а также иные риски, приведенные в составе приложений №№ 5, 7, 9 «Правил доверительного управления Публичного акционерного общества «НФК-Сбережения», в числе прочего описывают риски, связанные с каждой из предлагаемых составе приложений №№ 13-15 «Правил доверительного управления Публичного акционерного общества «НФК-Сбережения» стандартных стратегий управления.

VIII. Риск, связанный с возможностью возникновения конфликта интересов

Под конфликтом интересов при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг (далее – «конфликт интересов») понимаются обстоятельства, в которых у Управляющего, членов управления, работников, лиц, действующих за его счет, отдельных его клиентов, контролирующих и подконтрольных лиц, являющихся таковыми в соответствии с подпунктами 24 и 25 пункта 1 статьи 2 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», имеется интерес, отличный от интересов клиента Управляющего, при совершении либо несовершении юридических и (или) фактических действий, влияющих на связанные с оказанием услуг Управляющего интересы его клиента, наличие которого может повлечь наступление последствий, в том числе связанных с возникновением у клиента Управляющего убытков.

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

- когда Управляющий является собственником или эмитентом финансовых инструментов (имеет иную заинтересованность в совершении сделок с этими финансовыми инструментами или в изменении рыночной цены указанных финансовых инструментов), с которыми совершаются сделки в интересах Клиента;
- когда аффилированное лицо Управляющего является собственником или эмитентом финансовых инструментов (имеет иную заинтересованность в совершении сделок с этими финансовыми инструментами или в изменении рыночной цены финансовых инструментов), с которыми совершаются сделки в интересах Клиента;
- когда Управляющий одновременно осуществляет различные виды профессиональной деятельности, а также иные виды деятельности на финансовом рынке, которые разрешено совмещать с профессиональной деятельностью на рынке ценных бумаг;
- когда совершаются сделки, указанные в главе 3 Указания Банка России от 23.08.2021 № 5899-У «Об обязательных для профессиональных участников рынка ценных бумаг требованиях, направленных на выявление конфликта интересов, управление им и предотвращение его реализации», за исключением случаев, когда Управляющий принял меры, установленные пп. 3.2, 3.3.1 главы 3 Указания Банка России от 23.08.2021 № 5899-У «Об обязательных для профессиональных участников рынка ценных бумаг требованиях, направленных на выявление конфликта интересов, управление им и предотвращение его реализации»;
- когда создаются ситуации, в которых существует противоречие между частными интересами работника (членов его семьи и/или иных лиц, с которыми связана личная заинтересованность работника) и правами и интересами Клиентов, которое влияет или

может оказать влияние на выполнение работником своих профессиональных обязанностей, в частности на процесс принятия им решения, и обуславливает или может обусловить нанесение ущерба правам и интересам Клиентов;

- когда создаются ситуации, в которых возникает или может возникнуть противоречие между обязательствами Управляющего перед разными Клиентами и интересами этих разных Клиентов Управляющего;
- когда осуществляется приобретение в рамках доверительного управления ценных бумаг эмитентов, в отношении ценных бумаг которого у Общества заключен договор об оказании услуг по организации их размещения (андеррайтинга);
- иные случаи, прямо предусмотренные действующим законодательством.

Указанный перечень обстоятельств не является исчерпывающим, иные обстоятельства могут быть определены Управляющим с учетом специфики его деятельности в процессе работы. При этом, Управляющий обязан принимать меры по выявлению и контролю конфликта интересов, а также меры по предотвращению возникновения конфликта интересов (включая исключение конфликта интересов) и предотвращению реализации конфликта интересов, обеспечивающее исключение конфликта интересов и связанных с ним рисков причинения убытков Клиенту Управляющего в случае, если возникает конфликт интересов и если Управляющий не осуществляет управление конфликтом интересов в порядке, предусмотренном п. 1.2 Указания Банка России от 23.08.2021 № 5899-У «Об обязательных для профессиональных участников рынка ценных бумаг требованиях, направленных на выявление конфликта интересов, управление им и предотвращение его реализации» (в том числе меры по предотвращению последствий конфликта интересов).

Управляющий принимает следующие меры по выявлению конфликта интересов, возникающего при осуществлении доверительного управления ценными бумагами:

1) наблюдение за совершением либо несовершением работниками (должностными лицами) Общества, а также лицами, действующими за его счет, юридических и (или) фактических действий, с учетом имеющейся информации об интересе указанных работников (должностных лиц) и лиц, действующих за счет Общества;

2) выявление негативной информации в отношении эмитентов – аффилированных с Обществом лиц, чьи ценные бумаги включаются (планируются к включению) в состав портфелей клиентов;

3) устанавливает процедуру информирования уполномоченных лиц Управляющего о возникновении конфликта интересов, о появлении у работников (органов управления) личной заинтересованности;

4) выявление рисков возникновения конфликта интересов при приеме на работу (возложении полномочий, ротации, изменении должностного функционала лица) лиц, в чьей деятельности может возникать конфликт интересов, а также ознакомление таких лиц с их обязанностями, направленными на предупреждение возникновения конфликта интересов;

5) изучение клиента, его собственников, бенефициаров, выгодоприобретателей;

6) выявление ситуации конфликта интересов в рамках внутренних проверок, в том числе проведенных на основании обращений Клиентов Управляющего, а также на основании анализа внутренних документов на предмет наличия в них норм, способных повлечь конфликт интересов;

7) осуществление иных мер.

Управляющий принимает следующие меры по предотвращению возникновения конфликта интересов (включая исключение конфликта интересов) и предотвращению реализации конфликта интересов (в том числе меры по предотвращению последствий конфликта интересов), возникающего при осуществлении доверительного управления ценными бумагами:

8) соблюдение базовых принципов корпоративного управления, требований, направленных на противодействие коммерческому подкупу, коррупции, целью которых является препятствие обстоятельствам, в которых может возникнуть конфликт интересов;

9) обеспечение функционирования системы защиты служебной информации Клиента путем установления процедур допуска к служебной информации, введения ограничений на распространение информации и контроля за предоставлением работникам

полномочий/доверенностей, а также контроля за обменом указанной информацией;

10) меры по недопущению установления приоритета интересов одного или нескольких клиентов над интересами других клиентов, описанные в ст. 13 настоящих Правил;

11) обеспечение организационной и (или) функциональной независимости работников (должностных лиц), если отсутствие указанной независимости приводит к возникновению или реализации конфликта интересов, в частности, когда занимаемая работником должность, характер выполняемой им в рамках его должностных обязанностей деятельности позволяет ему единолично определять и (или) влиять на параметры сделки, в отношении которой у него имеется или может возникнуть конфликт интересов;

12) раскрытие информации об аффилированных лицах Управляющего;

13) отдельные процедуры в отношении эмитентов – аффилированных с Управляющим лиц в соответствии с отдельными соглашениями с указанными эмитентами;

14) предоставление клиенту информации о рисках, присущих деятельности по доверительному управлению ценными бумагами, присущих Управляющему при совмещении различных видов профессиональной деятельности, а также иных видов деятельности на финансовом рынке;

15) предоставление клиенту Общества информации о конфликте интересов, который не был исключен, в части, относящейся к указанному клиенту, за исключением персональных данных;

16) Управляющий обеспечивает раздельный внутренний учет имущества Клиента от имущества других клиентов Управляющего, в том числе обслуживаемых в рамках иных видов деятельности, а также от имущества Общества. Учет имущества учредителей управления осуществляется на отдельных банковских счетах для расчетов по деятельности, связанной с доверительным управлением, а также на счетах депо доверительного управляющего;

17) применение кадровых процедур в отношении работника (должностного лица), с которыми связан конфликт интересов (отстранение от исполнения должностных обязанностей, ротация, установление дисциплинарной ответственности, увольнение);

18) осуществление иных мер.

Управляющий принимает следующие меры по контролю конфликта интересов, возникающего при осуществлении доверительного управления ценными бумагами:

19) осуществление контрольных процедур (в том числе служебных расследований);

20) созыв комиссии по конфликту интересов;

21) определение уполномоченного лица, отвечающего за консультирование по вопросам определения состава полномочий ответственных лиц (в понимании Указания Банка России от 23.08.2021 № 5899-У «Об обязательных для профессиональных участников рынка ценных бумаг требованиях, направленных на выявление конфликта интересов, управление им и предотвращение его реализации»), а также по вопросам обмена информацией между работниками (должностными лицами) и иными лицами;

22) осуществление иных мер.

Управляющий обращает внимание Клиента на то, что эмитентом ценных бумаг, являющихся объектом доверительного управления, либо их владельцем может быть аффилированное лицо Управляющего, (в значении, определенном статьей 4 Закона РСФСР от 22 марта 1991 года № 948-1 «О конкуренции и ограничении монополистической деятельности на товарных рынках»), лицо, входящее в Группу лиц.

IX.Риск, связанный прекращением договора

Вам следует учитывать, что управляющий во исполнение ряда норм действующего законодательства вправе в одностороннем порядке отказаться от исполнения договора. Во избежание указанных мер Вам следует своевременно предоставлять управляющему затребованную им информацию, в том числе касающуюся вашей идентификации (ваших представителей, выгодоприобретателей) и пояснений по совершенным вами сделкам и операциям, а также соблюдать требования Федеральных законов, направленных на противодействие терроризму, распространению оружия массового уничтожения, на

противодействие манипулирования рынком, а также на выявление иностранных налогоплательщиков.

Прекращение договора с управляющим способно повлечь для вас ряд неблагоприятных последствий, в том числе:

- недостижение инвестиционных целей, несоблюдение инвестиционного профиля, если его установление предусмотрено действующим законодательством,
- утрату налоговой льготы, если договор будет прекращен до истечения срока, необходимого для получения налоговой льготы, без перевода активов на другой договор индивидуального инвестиционного счета,
- закрытие всех открытых позиций (в том числе тех, по которым вами было предоставлено частичное обеспечение), при этом условия совершенных для закрытия позиций сделок могут не соответствовать вашим ожиданиям,
- если прекращение договора будет произведено без реализации ценных бумаг, то на вас ляжет бремя оплаты услуг депозитариев, в том числе сторонних, по переводу ценных бумаг по счетам депо,
- трудности в реализации специфических активов, в том числе предназначенных для квалифицированных инвесторов, и/или обособленных в силу реализации требований Федерального закона от 30.12.2006 № 281-ФЗ «О специальных экономических мерах и принудительных мерах», и/или заблокированных иностранными юрисдикциями в связи с недружественными и противоречащими международному праву действиями Соединенных Штатов Америки и примкнувших к ним иностранных государств и международных организаций, связанными с введением ограничительных мер в отношении граждан Российской Федерации и российских юридических лиц.

X. Прочие риски

1. **Политический риск** - риск финансовых потерь, связанный с изменением политической ситуации в России (изменение политической системы, смена органов власти, изменение политического и/или экономического курса, введение недружественными государствами санкционных мер в отношении России, а также введение Россией специальных экономических мер в отношении недружественных государств и их резидентов). Наиболее радикальные изменения могут привести к отказу или отсрочке исполнения эмитентами своих обязательств по ценным бумагам, денежным средствам, к блокировке ваших активов, к ограничению определенных (например, иностранных) инвестиций, а возможно и к конфискации либо национализации имущества определенных категорий инвесторов. Небольшие компании – эмитенты более зависимы от внешних факторов, в том числе от макро-экономической обстановки.

2. **Экономический риск** - риск финансовых потерь, связанный с изменением экономической ситуации в России. Любой участник процесса инвестирования средств в инструменты финансового рынка может оказаться в ситуации, когда в силу экономических причин он не сможет надлежащим образом исполнить свои обязательства, связанные с обращением и обслуживанием выпусков ценных бумаг, или иные обязательства, которые могут повлиять на ваши права. Небольшие компании – эмитенты обладают сравнительно меньшими размерами бизнеса и ресурсами, и, как следствие, меньшей устойчивостью в случае изменения экономической ситуации в стране.

Инвестиционная деятельность с ценными бумагами эмитентов, включенных в некотировальную часть списка ценных бумаг, допущенных к торгам в ПАО Московская Биржа (далее тексту настоящей декларации – третий уровень), с объемом выпуска не более 1 млрд. руб. (применительно для облигаций), без кредитного рейтинга, присвоенного кредитным рейтинговым агентством эмитенту и/или выпуску (далее по тексту настоящей декларации – некотировальные ценные бумаги) (не применимо для облигаций, по которым предусмотрена финансовая поддержка/гарантия от одного из институтов развития в области поддержки малого и среднего предпринимательства), отличается повышенной степенью риска поскольку

предполагает включение в указанный уровень листинга ценных бумаг новых небольших компаний, а также компаний, использующих в своей деятельности новые и специфические технологии, научные исследования и пр. Инвестирование в ценные бумаги указанных компаний несет в себе не только рыночный риск инвестиций в ценные бумаги, но и повышенный риск специфической деятельности компании. Указанные компании и их облигационные выпуски не были исследованы кредитными рейтинговыми агентствами, и не имеют оценок их кредитного качества. Совершение сделок с данными ценными бумагами может привести к потере не только ожидаемого дохода от инвестируемых средств, но и к потерям инвестируемых средств.

Следует отдельно обратить внимание на следующие экономические риски:

2.1. **Риск инновационного решения**. Эмитенты некотировальных ценных бумаг (не применимо для облигаций, по которым предусмотрена финансовая поддержка/гарантия от одного из институтов развития в области поддержки малого и среднего предпринимательства) могут входить в т.ч. в инновационный сектор экономики. Это связано с тем, что такие компании стараются осваивать и внедрять новые методы и технологии введения бизнеса, призванные способствовать ее росту и увеличению капитализации. Тем не менее, не всегда инновационные решения имеют консервативный уровень риска. Недостаточная эффективность такого решения может привести к потере времени и инвестированных на внедрение данного решения средств, что негативным образом отразится на финансовом положении компании и стоимости ее акций. Особенностью инновационных компаний является высокая доля нематериальных активов и интеллектуальной собственности в структуре активов компании, что усложняет анализ и прогноз показателей её деятельности.

2.2. **Риск, связанный с оценкой инвестиционного проекта компании.** Одной из целей выхода на фондовой рынок эмитентов некотировальных ценных бумаг (не применимо для облигаций, по которым предусмотрена финансовая поддержка/гарантия от одного из институтов развития в области поддержки малого и среднего предпринимательства) может быть привлечение дополнительных средств под какой-либо инвестиционный проект, реализация которого, по мнению менеджеров компании, будет способствовать росту ее капитализации. Однако в силу специфики развития некоторых секторов экономики, в которых осуществляют свою деятельность данные компании, может сложиться ситуация, при которой сложно будет сформировать профессиональную оценку предлагаемого компанией инвестиционного проекта.

2.3. **Риск увеличения затрат на исследование.** В силу того, что компании - эмитенты некотировальных ценных бумаг (не применимо для облигаций, по которым предусмотрена финансовая поддержка/гарантия от одного из институтов развития в области поддержки малого и среднего предпринимательства) часто работают в «нестандартных» секторах экономики, и на них распространяются облегченные требования к раскрытию информации (в т.ч. финансовой отчетности), что сопряжено с недостатком информационно-аналитического материала, схем и методов анализа таких компаний. Таким образом, будет достаточно сложно сделать глубокую профессиональную оценку таких компаний и определить перспективы их развития, либо это может сопровождаться увеличением затрат на такое исследование. Отсутствие такой оценки может вызвать затруднения при выборе компании для инвестирования своих активов.

3. **Риск налогового законодательства** - риск финансовых потерь, связанный с применением действующего налогового законодательства Российской Федерации, изменением существующего порядка налогообложения операций на финансовых рынках.

Если вы являетесь нерезидентом РФ (иностранным налогоплательщиком), вы должны учитывать риск, связанный с расторжением или изменением подписанных Российской Федерацией международных соглашений об избежании двойного налогообложения, что может неблагоприятно повлиять на ваше положение, если ваша деятельность подпадала под регулирование такого соглашения, и если вы имели на основании указанного соглашения какие-либо налоговые льготы и преимущества, а также риск финансовых последствий в случае сокрытия от управляющего информации о наличии иностранного гражданства (иностранной налоговой принадлежности).

4. **Риск репатриации денежных средств/ценных бумаг** - риск финансовых потерь, связанный с репатриацией ваших денежных средств/ценных бумаг (при наличии оснований).

Репатриация денежных средств/ценных бумаг иностранных инвесторов осуществляется в порядке, предусмотренном российским законодательством, но не существует никаких гарантий, что не будут введены ограничения либо запреты на такую репатриацию, либо будет изменен порядок ее осуществления. Следствием указанных обстоятельств могут стать ваши убытки, если эти ограничения или запреты будут на вас распространяться.

5. **Риск инфраструктуры финансовых рынков** - риск финансовых потерь, связанный с недостаточно высоким уровнем развития инфраструктуры финансовых рынков.

Российское законодательство предусматривает возможность обращения ценных бумаг в бездокументарной форме, права на которые фиксируются в виде электронной записи на счетах депо в депозитарии. При осуществлении торгов в Торговой системе (ТС) переход прав на ценные бумаги фиксируется уполномоченным депозитарием. Заключение сделок с ценными бумагами и расчеты по ним осуществляются различными подразделениями ТС и уполномоченным депозитарием ТС в соответствии с предусмотренными для этого процедурами.

Как и все иные системы, технические средства и системы, используемые для фиксации прав на ценные бумаги, для заключения сделок с ценными бумагами и осуществления расчетов по ним, подвержены сбоям и ошибкам в работе. Организации, уполномоченные соответствующими регулирующими органами предоставлять Участникам торгов доступ к указанным системам, сокращают в соответствующих договорах с Участниками свою ответственность по данному виду риска, поэтому клиент управляющего обладает ограниченными возможностями по возмещению убытков, вызванных такими обстоятельствами.

6. **Риск банковской системы** - риск финансовых потерь, связанный с несвоевременным исполнением и/или неисполнением платежей по вашим операциям.

Расчеты Сторон между собой, а также с другими субъектами правоотношений, возникающие в рамках доверительного управления, осуществляются через клиринговую организацию, а также через обслуживающие кредитные организации управляющего и Клиента, иные кредитные учреждения, являющиеся элементами денежных расчетных систем, а также посредством расчетно-операционных подразделений Центрального Банка РФ (РКЦ, ОПЕРУ), которые могут быть задействованы в расчетах. Как результат, возникает риск несвоевременного исполнения и/или неисполнения платежей, что может привести как к увеличению сроков расчетов, так и к возможной потере денежных сумм, являющихся объектами таких платежей.

7. **Риск использования информации на финансовых рынках** - риск финансовых потерь, связанный с использованием корпоративной информации на финансовых рынках.

Информация, используемая управляющим при оказании услуг Клиентам, поступает из заслуживающих доверия источников, однако управляющий не может нести ответственность за точность и достоверность получаемой информации. Следовательно, существует риск получения недостоверной информации, использование которой может привести к нарушению интересов Сторон.

Если вы не являетесь резидентами РФ, вам необходимо учитывать различие стандартов и подходов в подготовке и предоставлении информации, используемых в Российской Федерации и принятых за ее пределами. Так, российские стандарты и принципы бухгалтерского учета сильно отличаются от международных, что затрудняет возможность адекватной оценки результатов деятельности и активов эмитентов.

Стороны должны осознавать, что необходимая им информация может поступать с определенными задержками, что может привести к базирующейся на такой информации неправильной оценке обстоятельств либо к невозможности их оценки ввиду такой задержки.

Возможны изменения предоставленной ранее информации, ее пересмотр и уточнение, что может привести к вынужденной переоценке Сторонами обстоятельств, оценка которых базировалась на такой информации.

8. **Риск инвестиционных ограничений** - риск финансовых потерь, связанный с ограничениями в обращении ценных бумаг.

В Российской Федерации существуют установленные действующим законодательством либо внутренними документами эмитентов ценных бумаг инвестиционные ограничения, направленные на поддержание конкуренции (ограничение монополистической деятельности), защиту прав отдельных категорий инвесторов и установление контроля за иностранным участием в капитале российских компаний, либо в общем размере долговых обязательств определенных эмитентов. Такие ограничения могут представлять собой как твердые запреты, так и необходимость осуществления для преодоления таких ограничений определенных процедур и/или получения соответствующих разрешений. Примерами таких ограничений могут служить установленные ограничения доли иностранного капитала в уставном капитале некоторых российских компаний и связанные с этим процедуры получения разрешения Банка России для заключения каждой сделки по приобретению иностранными инвесторами акций таких эмитентов.

Вам необходимо в своих действиях учитывать возможность существования таких ограничений, а управляющий будет информировать вас обо всех известных ему ограничениях, которые могут привести к неблагоприятным последствиям для Сторон. К таким последствиям можно отнести отказ в признании за приобретателем ценных бумаг, нарушившим такие ограничения, статуса владельца ценных бумаг со всеми присущими этому статусу полномочиями, а также признание заключенных сделок недействительными и применение последствий такого признания (как правило, двусторонний возврат всего полученного по сделке).

9. **Риск миноритарного клиента** - риск финансовых потерь, связанный с достаточно слабой защищенностью клиента, имеющего незначительный пакет ценных бумаг эмитента.

Права владельцев ценных бумаг регулируются нормами действующего законодательства РФ, учредительными документами эмитентов и проспектами эмиссий определенных видов ценных бумаг. Но закрепленные в перечисленных выше документах права могут быть ограниченными, что не позволяет владельцам ценных бумаг обладать всей полнотой информации о состоянии эмитентов, о владельцах ценных бумаг и иной информацией, которая могла бы быть интересна инвестору для целей инвестиционной деятельности, либо для целей осуществления своих прав, как владельца ценных бумаг. Интересы меньшинства владельцев ценных бумаг акционерных обществ практически защищены достаточно слабо и ими часто пренебрегают. Велика автономность исполнительных органов эмитентов, и возможность их контроля со стороны владельцев ценных бумаг ограничена, последние часто не только никак не контролируют решения исполнительных органов эмитентов, но бывают слабо осведомлены о таких решениях. Вам следует учитывать изложенные выше обстоятельства, чтобы не допустить ущемления своих прав либо, по крайней мере, сократить их возможные неблагоприятные последствия.

10. **Риск упущенной финансовой выгоды** – риск наступления косвенного (побочного) финансового ущерба (неполученная прибыль) в результате неосуществления Сделки или остановки хозяйственной деятельности (контрагента по Сделке, эмитента, ТС, иное).

11. **Риск проведения электронных операций** - риск потерь, возникающих в связи с использованием конкретной электронной торговой системы.

Операции (сделки), производимые через ту или иную электронную торговую систему, могут отличаться не только от операций, осуществляемых традиционными методами (т.е. при наличии непосредственного контакта между продавцом и покупателем, управляющим и брокером управляющего/контрагентом управляющего), но и от операций, производимых через другие электронные торговые системы. В случае осуществления управляющим тех или иных сделок через какую-либо электронную торговую систему вы будете подвергаться рискам, связанным с работой такой системы, включая ее программные и аппаратные средства.

Результатом любого сбоя в работе электронной системы, может стать некорректное выполнение каких-либо поручений управляющего или их невыполнение вообще.

12. **Риск осуществления электронного документооборота** - риск, связанный с возможностью потерь при обмене сообщениями между управляющим и Клиентом посредством электронных файлов с использованием систем электронной почты.

Использование незащищенных каналов связи таких как электронная почта может привести к несанкционированному доступу третьих лиц к получаемой/передаваемой информации, в связи с чем режим конфиденциальности передаваемой/получаемой информации может быть нарушен.

Данные обстоятельства могут привести к возникновению у вас убытков, связанных с неправомерным использованием третьими лицами полученной информации о сделках, проводимых управляющим операциях и сведений о вас/ваших активах.

13. **Риск взимания комиссионных и других сборов** - риск финансовых потерь, связанный с вашей полной или частичной неосведомленностью об издержках, связанных с осуществлением операций с инструментами финансового рынка.

Перед началом проведения тех или иных операций вы должны принять все необходимые меры для получения четкого представления обо всех комиссионных и иных сборах, которые будут с вас взиматься. Размеры таких сборов могут вычитаться из вашей чистой прибыли (при наличии таковой) или увеличивать ваши расходы.

14. **Риск недостижения инвестиционных целей** - риск потерь, возникающих в связи с недостижением вами своих инвестиционных целей.

Нет никакой гарантии в том, что сохранение и увеличение капитала, которого вы хотите добиться, будет достигнуто. Вы можете потерять часть или весь капитал, вложенный в определенные финансовые активы. Вам следует полностью отдавать себе отчет о рисках по смыслу настоящего пункта, а также самостоятельно осуществлять выбор типа стратегии, наилучшим образом отвечающих вашим целям и задачам инвестирования, вы самостоятельно несете ответственность за свой выбор.

15. **Риски, связанные с действиями/бездействием третьих лиц** – функционирование финансовых рынков предполагает деятельность ряда профессиональных участников рынка ценных бумаг и иных юридических лиц, являющихся третьими лицами по отношению к управляющему, однако, исполнение обязательств по сделкам в некоторых случаях может быть невозможно без осуществления такими третьими лицами определенных юридических и фактических действий (например, действия/бездействия Банка России, регистраторов, депозитариев, иных лиц). В указанных случаях существует риск невозможности своевременного исполнения обязательств по сделкам.

16. **Риск совершения операций на срочном рынке** - риск, связанный с возможностью потерь при совершении сделок с инструментами срочного рынка (фьючерсы и опционы).

При совершении сделок на срочном рынке вы должны иметь в виду указанное ниже.

Клиринговые организации производят ежедневное исчисление вариационной маржи в соответствии с котировальными ценами, устанавливаемыми по итогам торгов. В связи с этим, вы можете в сравнительно короткий период времени потерять все свои средства, депонированные в виде гарантийного обеспечения. С другой стороны, для поддержания вашей позиции может потребоваться внести средства на покрытие потерь по вариационной марже значительного размера и в короткий срок. Если вы не сможете внести эти дополнительные средства в установленный срок, ваша позиция может быть принудительно закрыта с убытком, и вы будете ответственным за любой образовавшийся в результате этого дефицит средств.

При определенных сложившихся на рынке условиях может стать затруднительным или невозможным закрытие вашей открытой позиции. Это может произойти, например, когда в силу быстрого движения цен торги будут приостановлены или ограничены.

Поручения управляющего, направленные на ограничение вашего убытка, необязательно ограничат ваши убытки до предполагаемого уровня, так как в сложившейся на рынке ситуации может оказаться невозможным исполнить такое поручение по оговоренной цене.

Настоящим управляющий предупреждает вас, что в определенных случаях в целях минимизации риска неисполнения обязательств участниками биржевой торговли и их клиентами:

торговая система имеет право принудительно закрыть позиции участников и их клиентов, приостановить или ограничить торги;

управляющий имеет право дать поручение Торговой системе на закрытие ваших позиций.

При этом вы можете недополучить прибыль, либо понести убытки. В этом случае управляющий не компенсирует вам недополученную прибыль, либо убыток.

Настоящим управляющий обращает ваше внимание на то, что котировки на рынке фьючерсных и опционных контрактов могут значительно изменяться как в течение дня, так и от одного торгового дня к другому. Ввиду этого, все спорные вопросы, возникающие при торговле фьючерсными и опционными контрактами, следует решать незамедлительно.

Также считаем необходимым отметить, что все вышесказанное не имеет целью заставить вас отказаться от осуществления операций на финансовом рынке в РФ, а лишь призвано помочь вам понять риски этого вида бизнеса, определить их приемлемость, реально оценить свои финансовые цели и возможности и ответственно подойти к решению вопроса о выборе инвестиционной стратегии.

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

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

Настоящая декларация не раскрывает всех рисков, связанных с инвестированием на финансовом рынке.

Подписание Клиентом Договора, согласно которому он присоединяется к настоящим Правилам, означает, что до начала совершения Управляющим сделок по договору доверительного управления Клиент в письменной форме ознакомился с настоящей декларацией о рисках, связанных с инвестированием на финансовом рынке, и подписал её.

Приложение 6. ДЕКЛАРАЦИЯ О РИСКАХ, СВЯЗАННЫХ С ПРОИЗВОДНЫМИ ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ

Декларация о рисках, связанных с производными финансовыми инструментами

Цель настоящей Декларации — предоставить вам информацию об основных рисках, связанных с производными финансовыми инструментами.

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

Настоящая декларация относится также и к производным финансовым инструментам, направленным на снижение рисков других операций на фондовом рынке. Внимательно оцените, как ваши производные финансовые инструменты соотносятся с операциями, риски по которым они призваны ограничить, и убедитесь, что объем позиции на срочном рынке соответствует объему хеджируемой позиции на спот-рынке.

I.Рыночный риск

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

В случае неблагоприятного изменения цены вы можете в сравнительно короткий срок потерять средства, являющиеся обеспечением производных финансовых инструментов.

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

Имущество (часть имущества), принадлежащее вам, в результате заключения договора, являющегося производным финансовым инструментом, будет являться обеспечением исполнения обязательств по указанному договору и распоряжение им, то есть возможность совершения вашим управляющим сделок с ним, будет ограничена. Размер обеспечения изменяется в порядке, предусмотренном договором (спецификацией контракта), и в результате ваш управляющий может быть ограничен в возможности распоряжаться вашим имуществом в большей степени, чем до заключения договора.

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

Вы можете понести значительные убытки, несмотря на то, что после этого изменение цен на финансовые инструменты может принять благоприятное для вас направление и вы получили бы доход, если бы ваша позиция не была закрыта. Размер указанных убытков при неблагоприятном стечении обстоятельств может превысить стоимость находящихся на вашем счету активов.

II. Риск ликвидности

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

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

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

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

Настоящая декларация не раскрывает всех рисков, связанных с производными финансовыми инструментами.

Подписание Клиентом Договора, согласно которому он присоединяется к настоящим Правилам, означает, что Клиент в письменной форме ознакомился с настоящей декларацией о рисках, связанных с производными финансовыми инструментами, и подписал её.

Приложение 7. ДЕКЛАРАЦИЯ О РИСКАХ, СВЯЗАННЫХ С СОВМЕЩЕНИЕМ УПРАВЛЯЮЩИМ РАЗЛИЧНЫХ ВИДОВ ПРОФЕССИОНАЛЬНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, ПРОФЕССИОНАЛЬНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ С ИНЫМИ ВИДАМИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Декларация о рисках, связанных с совмещением Управляющим различных видов профессиональной деятельности, профессиональной деятельности с иными видами деятельности

1. Управляющий просит обратить внимание Клиентов на то, что, имея соответствующие лицензии, Управляющий совмещает несколько видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг: брокерскую, дилерскую, депозитарную и деятельность по управлению ценными бумагами.

2. Под рисками совмещения различных видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг в целях настоящего документа понимается возможность нанесения ущерба Клиенту Управляющего вследствие:

- неправомерного использования сотрудниками Управляющего, осуществляющими профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг, конфиденциальной информации при проведении операций (сделок) на рынке ценных бумаг;
- возникновения конфликта интересов, а именно: нарушения принципа приоритетности интересов Клиента Управляющего, перед интересами Управляющего, которые могут привести в результате действий (бездействия) Управляющего и его сотрудников к убыткам и/или неблагоприятным последствиям для Клиента Управляющего;
- неправомерного и/или ненадлежащего использования инсайдерской информации, полученной в связи с осуществлением профессиональной деятельности;
- противоправного распоряжения сотрудниками Управляющего ценными бумагами и денежными средствами Клиента;
- осуществления сотрудниками Управляющего противоправных действий, связанных с хранением и/или учетом прав на ценные бумаги Клиента;
- необеспечения (ненадлежащего обеспечения) прав по ценным бумагам Клиента Управляющего;
- несвоевременного (ненадлежащего исполнения) сделок при совмещении разных видов профессиональной деятельности;
- недостаточно полного раскрытия информации в связи с осуществлением профессиональной деятельности.

3. При совмещении нескольких видов профессиональной деятельности или профессиональной деятельности с иными видами деятельности существует риск возникновения недостаточности капитала для исполнения всех обязательств по возврату финансовых активов.

Настоящая декларация не раскрывает всех рисков, связанных с совмещением Управляющим различных видов профессиональной деятельности, профессиональной деятельности с иными видами деятельности.

Подписание Клиентом Договора, согласно которому он присоединяется к настоящим Правилам, означает, что Клиент в письменной форме ознакомился с настоящей декларацией о рисках, связанных с совмещением Управляющим различных видов профессиональной деятельности, профессиональной деятельности с иными видами деятельности, и подписал её.

Приложение 8. УВЕДОМЛЕНИЕ О ПОРЯДКЕ УЧЁТА ИМУЩЕСТВА, ПРЕДОСТАВЛЕННОГО В КАЧЕСТВЕ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ, ДОПУЩЕННЫХ К КЛИРИНГУ, И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ, ВОЗНИКШИХ ИЗ ДОГОВОРОВ, ЗАКЛЮЧЁННЫХ УЧАСТНИКОМ КЛИРИНГА ЗА СЧЕТ КЛИЕНТА

Уведомление о порядке учета имущества, предоставленного в качестве обеспечения обязательств, допущенных к клирингу, и обязательств, возникших из договоров, заключенных участником клиринга за счет Клиента

1. В связи с тем, что Управляющий является участником клиринга на определенных рынках, он может передавать клиринговой организации (зачисляет на клиринговый банковский счет) денежные средства, драгоценные металлы, предоставленные Клиентом, другими Клиентами (коллективное клиринговое обеспечение), а также собственное имущество в качестве обеспечения обязательств, допущенных к клирингу (индивидуальное клиринговое обеспечение). На денежные средства, драгоценные металлы Клиентов, находящиеся на клиринговом банковском счете, не может быть обращено взыскание по обязательствам Управляющего и клиринговой организации. В случае признания клиринговой организации банкротом имущество, находящееся на клиринговом счете, в конкурсную массу не включается. Денежные средства и (или) драгоценные металлы подлежат возврату Клиенту в лице Управляющего в размере, оставшемся после исполнения всех обязательств, допущенных к клирингу.

2. Имущество Клиентов, переданное ими Управляющему для исполнения и / или обеспечения исполнения обязательств, допущенных к клирингу, в том числе направляется на торговый банковский счет / торговый счет депо или субсчет депо к клиринговому счету / специальный торговый товарный счет / счет, открываемый Управляющим у другого профессионального участника. На имущество клиентов, учитываемое на торговом банковском счете, а также на специальном торговом товарном счете Управляющего, не может быть обращено взыскание по обязательствам Управляющего.

3. Клиринговая организация ведет общий учет указанного выше имущества, а также обязательств, возникших из договоров, заключенных Управляющим за счет Клиента, совместно с имуществом других Клиентов Управляющего. При этом денежные средства и (или) драгоценные металлы Управляющего и его Клиентов должны учитываться во внутреннем учете клиринговой организации отдельно.

4. По требованию Клиента Управляющий обязан обеспечить отдельный учет имущества и обязательств Клиента следующими способами:

4.1. Клиент вправе потребовать ведения отдельного учета его имущества, предоставленного в качестве обеспечения, и обязательств Управляющего, возникших из договоров, заключенных за счет Клиента.

4.2. Если торговый банковский счет является отдельным банковским счетом для расчетов по деятельности, связанной с доверительным управлением, по требованию Клиента Управляющий обязан открыть отдельный торговый банковский счет Управляющего для совершения операций с имуществом такого Клиента.

4.3. По требованию Клиента Управляющий обязан открыть отдельный специальный торговый товарный счет Управляющего для совершения операций с имуществом такого Клиента. Имущество, учитываемое на таком специальном торговом товарном счете Управляющего, может использоваться только для исполнения и (или) обеспечения исполнения обязательств, допущенных к клирингу и возникших из договоров, заключенных за счет такого Клиента.

5. Стоимость услуг по ведению отдельного учета имущества и обязательств согласуется Сторонами, при этом учитывается цена, обычно взимаемая за аналогичные услуги на рынке РФ при сравнимых обстоятельствах (включая наличие и готовность программно-технических средств Управляющего и вытекающие трудозатраты), а также Клиент должен возместить Управляющему все возникающие связанные расходы, в том числе по оплате услуг третьих лиц.

6. Управляющий уведомляет Клиента о наличии рисков, связанных с отсутствием отдельного учета его имущества, предоставленного в качестве обеспечения, и обязательств

участника клиринга (Управляющего), возникших из договоров, заключенных за счет этого Клиента. Такие риски могут выражаться, например, в задержке возврата Клиенту его денежных средств или неисполнении (несвоевременном исполнении) Поручения Управляющего на сделку по причине ошибочного использования указанного имущества в интересах других лиц, каких-либо ошибок сотрудников Управляющего, сбоев в работе соответствующего программно-технического обеспечения, прочих операционных, технических и других ошибок Управляющего и / или клиринговой организации в процессе передачи и дальнейшего движения указанного имущества, учета указанных обязательств.

7. Управляющий, в том числе с целью снижения возможных рисков, ведет отдельный внутренний учет имущества, операций с ним и обязательств в разрезе каждого Клиента. В порядке и сроки, предусмотренные нормативными актами и / или Регламентом, Управляющий предоставляет Клиенту отчетность, в которой, в том числе, указывает сведения о входящих и исходящих остатках и движении имущества Клиента.

Настоящее Уведомление не раскрывает всех рисков, связанных с хранением и учетом имущества Клиента, предоставленного в качестве обеспечения.

Подписание Клиентом Договора, согласно которому он присоединяется к настоящим Правилам, означает, что Клиент в письменной форме ознакомился с настоящем уведомлением о порядке учета имущества, предоставленного в качестве обеспечения обязательств, допущенных к клирингу, и обязательств, возникших из договоров, заключенных участником клиринга за счет Клиента, и подписал его.

Приложение 9. ДЕКЛАРАЦИЯ О РИСКАХ, СВЯЗАННЫХ С ПРИОБРЕТЕНИЕМ ИНОСТРАННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ

Декларация о рисках, связанных с приобретением иностранных ценных бумаг

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

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

Системные риски

Применительно к иностранным ценным бумагам системные риски, свойственные российскому фондовому рынку дополняются аналогичными системными рисками, свойственными стране, где выпущены или обращаются соответствующие иностранные ценные бумаги. К основным факторам, влияющим на уровень системного риска в целом, относятся политическая ситуация, особенности национального законодательства, валютного регулирования и вероятность их изменения, состояние государственных финансов, наличие и степень развитости финансовой системы страны места нахождения лица, обязанного по иностранной ценной бумаге.

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

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

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

Правовые риски

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

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

Раскрытие информации

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

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

***

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

Настоящая Декларация не раскрывает всех рисков, связанных с инвестированием в иностранные ценные бумаги.

Подписание Клиентом Договора, согласно которому он присоединяется к настоящим Правилам, означает, что Клиент в письменной форме ознакомился с настоящей декларацией о рисках, связанных с инвестированием в иностранные ценные бумаги, и подписал ее.

Приложение 10. ДЕКЛАРАЦИЯ О РИСКАХ, СВЯЗАННЫХ С ЗАКЛЮЧЕНИЕМ ДОГОВОРОВ, ЯВЛЯЮЩИХСЯ ПРОИЗВОДНЫМИ ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ, БАЗИСНЫМ АКТИВОМ КОТОРЫХ ЯВЛЯЮТСЯ ЦЕННЫЕ БУМАГИ ИНОСТРАННЫХ ЭМИТЕНТОВ ИЛИ ИНДЕКСЫ, РАССЧИТАННЫЕ ПО ТАКИМ ЦЕННЫМ БУМАГАМ

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

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

Риски, связанные с производными финансовыми инструментами

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

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

Рыночный (ценовой) риск

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

В случае неблагоприятного изменения цены Вы можете в сравнительно короткий срок потерять средства, являющиеся обеспечением производных финансовых инструментов.

Риск ликвидности

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

сроками исполнения менее ликвидны по сравнению с контрактами с близкими сроками исполнения.

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

При этом трудности с закрытием позиций и потери в цене могут привести к увеличению убытков по сравнению с обычными сделками.

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

Ограничение распоряжения средствами, являющимися обеспечением

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

Риск принудительного закрытия позиции

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

Вышеуказанная оговорка приведена в соответствии с текстом, содержащимся во Внутреннем стандарте НАУФОР Стандарты профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг от 18.02.2015. Вместе с тем, Управляющий отмечает, что риски и последствия, описанные в вышеуказанной оговорке, применимы также для деятельности по доверительному управлению ценными бумагами, осуществляемой Управляющим.

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

Риски, обусловленные иностранным происхождением базисного актива

Системные риски

Применительно к базисному активу производных финансовых инструментов - ценным бумагам иностранных эмитентов и индексам, рассчитанным по таким ценным бумагам, системные риски, свойственные российскому фондовому рынку дополняются аналогичными системными рисками, свойственными стране, где выпущены или обращаются соответствующие иностранные ценные бумаг. К основным факторам, влияющим на уровень системного риска в целом, относятся политическая ситуация, особенности национального законодательства, валютного регулирования и вероятность их изменения, состояние государственных финансов, наличие и степень развитости финансовой системы страны места нахождения лица, обязанного по иностранным ценным бумагам.

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

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

Правовые риски

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

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

Раскрытие информации

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

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

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

Настоящая Декларация не раскрывает всех рисков, связанных с заключением договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, базисным активом которых являются ценные бумаги иностранных эмитентов или индексы, рассчитанные по таким ценным бумагам.

Подписание Клиентом Договора, согласно которому он присоединяется к настоящим Правилам, означает, что Клиент в письменной форме ознакомился с настоящей декларацией о рисках, связанных с заключением договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, базисным активом которых являются ценные бумаги иностранных эмитентов или индексы, рассчитанные по таким ценным бумагам, и подписал ее.

Приложение 11. ДЕКЛАРАЦИЯ О ВОЗМОЖНЫХ РИСКАХ ПОЛУЧЕНИЯ НЕСАНКЦИОНИРОВАННОГО ДОСТУПА К ЗАЩИЩАЕМОЙ ИНФОРМАЦИИ С ЦЕЛЬЮ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫХ ОПЕРАЦИЙ ЛИЦАМИ, НЕ ОБЛАДАЮЩИМИ ПРАВОМ ИХ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ

Декларация о возможных рисках получения несанкционированного доступа к защищаемой информации с целью осуществления финансовых операций лицами, не обладающими правом их осуществления

Проведение финансовых операций связано с наличием указанных ниже рисков, которые в равной степени могут реализоваться для Клиента.

Общие причины компрометации информации:

- использование Клиентом личного кабинета для Клиентов Управляющего и/или электронной подписи и/или сообщений, полученных от Управляющего и содержащих информацию, способную скомпрометировать ключи или пароль Клиента, необходимые для получения доступа к финансовой информации, а также материальные носители указанной информации (далее – Информационный ресурс) не по прямому назначению;
- несоблюдение Клиентом порядка эксплуатации Информационного ресурса до начала его эксплуатации и несоблюдение условий технического доступа;
- допуск Клиентом к Информационному ресурсу, его материальным носителям, а также к информации, содержащей коды, логины, пароли, ключи, обеспечивающие доступ к указанному Информационному ресурсу, лиц, не уполномоченных Клиентом на совершение финансовых операций, допуск копирования такой информации;
- нарушение целостности Информационного ресурса;
- игнорирование Клиентом информации об изменениях, вносимых провайдерами Информационного ресурса в функционал и условия предоставления доступа к Информационному ресурсу;
- несоблюдение Клиентом рекомендаций о смене полученных паролей на собственные пароли;
- несоблюдение Клиентом процедуры по уведомлению Управляющего, удостоверяющего центра о компрометации ключа, пароля (в том числе при утрате (потере, хищении) Клиентом устройства, с использованием которого им совершались действия в целях осуществления финансовой операции);
- несоблюдение Клиентом рекомендаций по защите информации от воздействия программных кодов, приводящих к нарушению штатного функционирования средства вычислительной техники (далее – вредоносный код), в целях противодействия незаконным финансовым операциям;
- несоблюдение Клиентом рекомендаций по защите информации от несанкционированного доступа путем использования ложных (фальсифицированных) ресурсов сети Интернет.

Способы защиты информации от компрометации:

- использовать Информационные ресурсы по прямому назначению;
- соблюдать порядок эксплуатации Информационного ресурса до начала его эксплуатации и соблюдать условия технического доступа;
- не допускать к Информационному ресурсу, его материальным носителям, а также к информации, содержащей коды, логины, пароли, ключи, обеспечивающие доступ к указанному Информационному ресурсу, лиц, не уполномоченных Клиентом на совершение финансовых операций, не допускать копирование такой информации, для указанных целей рекомендуется хранить ключевую информацию на отчуждаемом носителе (USB-накопителе) и хранить его в сейфе или запираемом шкафу, исключив возможность несанкционированного доступа; в случае, если избежать копирования и/или доступа к Информационному ресурсу не удается, сообщать Управляющему, удостоверяющему центру о данном факте;

- не допускать нарушения целостности Информационного ресурса, а в случае, если избежать нарушения целостности не удается, сообщать Управляющему, удостоверяющему центру о данном факте;
- не игнорировать информацию об изменениях, вносимых провайдерами Информационного ресурса в функционал и условия предоставления доступа к Информационному ресурсу;
- соблюдать рекомендации о смене полученных паролей на собственные пароли, рекомендуется регулярно менять пароль в личном кабинете на сайте Управляющего, длина пароля должна быть не менее 8 символов и представлять собой сложное сочетание строчных и прописных букв, цифр и символов;
- рекомендуется использовать различные уникальные пароли для различных web-сайтов и систем, на которых Клиент вводит конфиденциальные данные;
- в том случае, если Клиент обнаружил, что пароль от Информационного ресурса скомпрометирован, рекомендуется незамедлительно сменить пароль на новый (если такая возможность предусмотрена Информационным ресурсом), известный только Клиенту, удовлетворяющий требованиям, указанным выше;
- если в процессе работы Клиент столкнулся с тем, что ранее действующий пароль не срабатывает и не позволяет войти в систему, необходимо как можно быстрее обратиться к Управляющему для получения инструкций по смене пароля;
- Клиент не должен разглашать пароли от Информационного ресурса, Управляющий не рассылает электронных писем, SMS или других сообщений с просьбой уточнить конфиденциальные данные Клиента без прохождения процедуры идентификации (то есть без составления анкет на клиента либо без авторизации через систему ЕСИА (Госуслуги) / СМЭВ), Клиенту следует иметь в виду информацию о том, что Управляющий ни при каких обстоятельствах не может требовать от Клиента разглашения паролей, в том числе от Информационных ресурсов, предоставленных Клиенту Управляющим / при посредничестве Управляющего; в любом случае, если у Клиента имеются сомнения, ему рекомендуется связаться с Управляющим и уточнить, исходит ли запрос от Управляющего,
- Клиент не должен пересылать файлы с конфиденциальной информацией по электронной почте или через SMS-сообщения;
- соблюдать процедуру по уведомлению Управляющего, удостоверяющего центра о компрометации ключа, пароля (в том числе при утрате (потере, хищении) клиентом устройства, с использованием которого им совершались действия в целях осуществления финансовой операции);
- рекомендуется незамедлительно обратиться к Управляющему в том случае, если Клиент получил уведомление об операции, которую Клиент не совершал (с учетом специфики оказываемых Клиенту услуг);
- соблюдать следующие рекомендации по защите информации от воздействия программных кодов, приводящих к нарушению штатного функционирования средства вычислительной техники (далее – вредоносный код), в целях противодействия незаконным финансовым операциям:
  - на персональном компьютере Клиента должно быть установлено антивирусное ПО (при наличии технической возможности);
  - антивирусное ПО должно регулярно обновляться, рекомендуется установить по умолчанию максимальный уровень политик безопасности, т. е. не требующий ответов пользователя при обнаружении вирусов, лечение (удаление) зараженных файлов должно производиться антивирусным средством в автоматическом режиме;
  - не реже одного раза в неделю в автоматическом режиме должна осуществляться полная проверка жесткого диска персонального компьютера Клиента на предмет наличия вирусов и вредоносного программного кода, проверка должна осуществляться согласно расписанию, выставленному в настройках антивирусного средства;
  - рекомендуется подвергать антивирусному контролю любую информацию, получаемую и передаваемую по телекоммуникационным каналам, а также информацию на съемных носителях;

- ❖ при использовании сети Интернет для обмена почтовыми сообщениями необходимо применять антивирусное ПО, разработанное специально для почтовых клиентов;
- ❖ при возникновении подозрения на наличие компьютерного вируса (нетипичная работа ПО, появление графических и звуковых эффектов, искажений данных, пропадание файлов, частое появление сообщений о системных ошибках, увеличение исходящего/входящего трафика и т. п.) рекомендуется приостановить работу с системой до полного устранения неисправностей;
- ❖ рекомендуется не использовать компьютер, с которого Клиент осуществляет доступ к сайту личного кабинета на сайте Управляющему, для общения в социальных сетях, посещения развлекательных сайтов и сайтов сомнительного содержания (игровые, сайты знакомств, сайты, распространяющие ПО, музыку, фильмы и т. п.), т. к. именно через эти ресурсы сети Интернет чаще всего распространяются компьютерные вирусы;
- ❖ рекомендуется не открывать файлы, полученные по электронной почте от неизвестных отправителей;
- ➢ соблюдать следующие рекомендации по защите информации от несанкционированного доступа путем использования ложных (фальсифицированных) ресурсов сети Интернет:
- ❖ мошеннический или поддельный web-сайт – это небезопасный web-сайт, на котором Клиенту под каким-либо предлогом может предлагаться ввести конфиденциальную информацию, зачастую такие web-сайты являются почти точной копией web-сайтов известных компаний, которым Клиент доверяет, и предназначены для сбора конфиденциальной информации обманным путем;
- ❖ перед просмотром электронного письма рекомендуется всегда проверять адрес отправителя, строка «Отправитель» может содержать адрес электронной почты в официальном формате, который является почти точной копией адреса настоящей компании, изменить адрес электронной почты отправителя очень просто, поэтому необходимо соблюдать бдительность;
- ❖ рекомендуется внимательно читать текст электронного письма, электронные письма от известных компаний обычно не содержат орфографических или грамматических ошибок, если в тексте присутствуют слова на иностранном языке, специальные символы и т. д., скорее всего это электронное письмо, отправленное мошенниками;
- ❖ следует опасаться безличных обращений, таких как «Уважаемый пользователь», или обращений по адресу электронной почты, типичное фишинговое письмо начинается с обезличенного приветствия;
- ❖ рекомендуется сохранять спокойствие, многие мошеннические электронные письма содержат призывы к безотлагательным действиям, пытаясь заставить Клиента действовать быстро и необдуманно, многие поддельные сообщения электронной почты пытаются убедить Клиента в том, что его счету угрожает опасность, если лицо немедленно не обновите критически важные данные;
- ❖ рекомендуется внимательно анализировать ссылки, они могут быть почти точной копией подлинных, однако они способны перенаправить Клиента на мошеннический web-сайт, если ссылка выглядит подозрительно или не соответствует требованиям безопасности (например, начинается с http:// вместо https://), не следует переходить по ней.

Указанный выше перечень рисков не является исчерпывающим ввиду многообразия ситуаций, которые могут возникать при совершении Клиентом финансовых операций.

Подписание Клиентом Договора, согласно которому он присоединяется к настоящим Правилам, означает, что Клиент в письменной форме ознакомился с настоящей декларацией о возможных рисках получения несанкционированного доступа к защищаемой информации с целью осуществления финансовых операций лицами, не обладающими правом их осуществления, и подписал её.

Приложение 12. РАЗМЕР И СТРУКТУРА ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЯЮЩЕГО, ИНЫЕ РАСХОДЫ

I. Регулярное вознаграждение за оказание услуг доверительного управления

Стратегия управления	Ставка вознаграждения за оказание услуг доверительного управления, % годовых
«Стабильность»	Не взимается
«Баланс»	Не взимается
«Рост»	Не взимается
«Накопление»	Не взимается
«Регулярный доход», «Регулярный доход - 2 года», «Регулярный доход - 3 года»	Не взимается
«Максимум», «Максимум – 2 года», «Максимум – 3 года»	Не взимается
Индивидуальная стратегия управления[4]	Размер вознаграждения определяется договором доверительного управления

Порядок расчета Регулярного вознаграждения за оказание услуг доверительного управления

Строка	Показатель	Значение
1	**Средняя оценочная стоимость активов за период, RUB**	
2	**Ставка вознаграждения за оказание услуг доверительного управления, % годовых**	
3	**Количество дней в периоде**	
	Сумма вознаграждения за управление, RUB: стр.1*стр.2/100*стр.3/365(366)	

Оценочная стоимость Активов Клиента рассчитывается в соответствии со статьей 8 Правил.

Средняя оценочная стоимость Активов Клиента за период для целей расчета Регулярного вознаграждения за оказание услуг доверительного управления рассчитывается как сумма оценочных стоимостей Активов за каждый день периода, за который начисляется Регулярное вознаграждение, деленная на количество дней в таком периоде.

II. Вознаграждение за оказание услуг доверительного управления при выводе Активов

При выводе активов из доверительного управления Клиент уплачивает Управляющему вознаграждение в размере 1 % от суммы выводимых денежных средств, включая налог на доходы физических лиц (если применимо к Клиенту), или оценочной стоимости выводимых ценных бумаг, рассчитанную на последний день, предшествующий дню вывода активов.

III. Иные расходы

Клиент несет издержки в соответствии с тарифами:

- группы Московская биржа, раскрываемыми на сайтах www.moex.com, https://www.nsd.ru
- ПАО «СПБ Биржа», раскрываемыми на сайте https://spbexchange.ru,
- НКО-ЦК «СПБ Клиринг» (АО), раскрываемыми на сайте https://spbclearing.ru,
- ПАО «СПБ Банк», раскрываемыми на сайте https://spbbank.ru.

[4] Стратегия управления, определенная договором доверительного управления, не предусматривающим управление по Стандартным стратегиям управления.

Приложение 13. СТАНДАРТНАЯ ИНВЕСТИЦИОННАЯ СТРАТЕГИЯ (СТАНДАРТНЫЙ ИНВЕСТИЦОННЫЙ ПРОФИЛЬ) «СТАБИЛЬНОСТЬ» (для договоров, заключенных до 01.01.2025)

1. Описание инвестиционного профиля стандартной инвестиционной стратегии

Ожидаемая доходность* (в % годовых)	**Инвестиционный горизонт**	**Допустимый риск, %*** **
5 – 15%**	1 год	20
Цель инвестирования	**Предполагаемый возраст физического лица**	**Примерные среднемесячные доходы и примерные среднемесячные расходы за последние 12 месяцев физического лица, которому может предлагаться данная стандартная стратегия управления**
Высший приоритет - минимизация риска, получение дохода выше банковского депозита. Вторичный приоритет - увеличение стоимости активов, сохранение капитала	Не менее 18 лет	Среднемесячные доходы не должны быть меньше среднемесячных обязательных расходов

**ожидаемая доходность Стандартной стратегии управления не гарантируется Управляющим и не является идентичной фактической доходности управления имуществом Учредителя управления, переданного в доверительное управление по Договору, приводится до вычета комиссий, расходов и налогов.*

*** расчет произведен на основании данных и методики расчета целевой доходности, действующей на момент первоначального расчета.*

**** риск изменения стоимости портфеля активов, в соответствии со статьей 6 настоящих Правил.*

2. Перечень (состав) и структура объектов доверительного управления

№ п/п	**Вид объекта*****	**Максимальная доля соответствующего вида активов в портфеле Клиента по итогам совершения сделки по их приобретению, в % от общей стоимости Активов*******
1	Денежные средства на счетах и во вкладах (депозитах) в кредитных организациях, включая иностранную валюту, приобретаемую в целях хеджирования	100
2	Государственные облигации (облигации федерального займа)	100
3	Облигации муниципальных образований РФ	50
4	Облигации с ипотечным покрытием (старшие транши)	30

№ п/п	Вид объекта****	Максимальная доля соответствующего вида активов в портфеле Клиента по итогам совершения сделки по их приобретению, в % от общей стоимости Активов*****
5	Облигации российских эмитентов, прошедшие процедуру листинга на фондовой бирже, за исключением субординированных и конвертируемых	70
6	ETF на еврооблигации российских эмитентов, обращающиеся на российских фондовых биржах	50
7	ETF на золото, обращающиеся на российских фондовых биржах	20
8	ETF на акции российских эмитентов, обращающиеся на российских фондовых биржах	20
9	ETF на акции эмитентов США, обращающиеся на российских фондовых биржах	10
10	ETF на акции эмитентов Германии, обращающиеся на российских фондовых биржах	10
11	ETF на акции эмитентов Китая, обращающиеся на российских фондовых биржах	10
12	Акции российских эмитентов, прошедшие процедуру листинга на российских фондовых биржах	20
13	Депозитарные расписки, прошедшие процедуру листинга на российских фондовых биржах	20
14	Еврооблигации	20
15	Акции иностранных эмитентов, прошедшие процедуру листинга на российских фондовых биржах	20

**** *Приобретение ценных бумаг иностранных эмитентов, а также иностранных финансовых инструментов, не квалифицированных в качестве ценных бумаг в соответствии с законодательством РФ возможно осуществляется при одновременном выполнении следующих условий:*

если действующим законодательством не установлен запрет на осуществление указанных сделок,

если отсутствуют какие-либо ограничения на осуществление прав, вытекающих из указанных ценных бумаг,

если Учредитель управления признан Управляющим квалифицированным инвестором в соответствии с Федеральным законом от 22.04.1996 г. № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».

***** *Фактические доли соответствующих видов Активов в портфеле Клиента могут превышать предельные доли, указанные в настоящем Приложении, при этом в случае превышения доли соответствующего вида Активов в портфеле Клиента над величинами, установленными в настоящем Приложении, Управляющий не вправе увеличивать долю таких Активов без согласования с Клиентом.*

3. Условия стратегии

Условия инвестиционной стратегии не предусматривают инвестирование в ценные бумаги, предназначенные для квалифицированных инвесторов. Условия инвестиционной стратегии могут быть применены для управления активами как физических, так и юридических лиц.

Срок договора: 1 год (3 года для договоров индивидуального инвестиционного счета) с автопролонгацией. Автопролонгация допускается при соблюдении условий, предусмотренных Правилами.

Валюта: Рубли.

Управляющий вправе совершать любые виды операций и сделок с имуществом Учредителя управления, включая, но не ограничиваясь биржевые (безадресные, переговорные) и внебиржевые сделки, сделки репо, сделки с производными финансовыми инструментами, сделки с ценными бумагами, как включенными, так и не включенными в котировальные списки.

Управляющий вправе приобретать за счет Активов финансовые инструменты аффилированных лиц Управляющего, лиц, входящих в Группу лиц, на сумму, не превышающую 25% стоимости Активов по состоянию на дату приобретения таких инструментов.

Минимальная сумма средств (стоимость Активов), находящихся в управлении для целей реализации стратегии – 400 000 (Четыреста тысяч) рублей. В случае, если стоимость Активов Клиента, определяемая во соответствии со статьей 8 Правил, вследствие досрочного вывода Активов Клиентом будет составлять менее минимальной стоимости Активов, принимаемых в доверительное управление (п. 7.1 Правил), Управляющий вправе отказаться от реализации стратегии управления и по своему усмотрению инвестировать до 100% Активов Клиента в инструменты с фиксированной доходностью или разместить их на банковский счет.

Приложение 14. СТАНДАРТНАЯ ИНВЕСТИЦИОННАЯ СТРАТЕГИЯ (СТАНДАРТНЫЙ ИНВЕСТИЦОННЫЙ ПРОФИЛЬ) «БАЛАНС» (для договоров, заключенных до 01.01.2025)

1. **Описание инвестиционного профиля стандартной инвестиционной стратегии**

Ожидаемая доходность* (в % годовых)	**Инвестиционный горизонт**	**Допустимый риск, %*** **
10 – 25%**	1 год	30
Цель инвестирования	**Предполагаемый возраст физического лица**	**Примерные среднемесячные доходы и примерные среднемесячные расходы за последние 12 месяцев физического лица, которому может предлагаться данная стандартная стратегия управления**
Высший приоритет - увеличение стоимости активов при указанном уровне риска. Вторичный приоритет - минимизация риска, сохранение капитала	Не менее 18 лет	Среднемесячные доходы не должны быть меньше среднемесячных обязательных расходов

**ожидаемая доходность Стандартной стратегии управления не гарантируется Управляющим и не является идентичной фактической доходности управления имуществом Учредителя управления, переданного в доверительное управление по Договору, приводится до вычета комиссий, расходов и налогов.*

*** расчет произведен на основании данных и методики расчета целевой доходности, действующей на момент первоначального расчета.*

**** риск изменения стоимости портфеля активов, в соответствии со статьей 6 настоящих Правил.*

2. Перечень (состав) и структура объектов доверительного управления

№ п/п	**Вид объекта*****	**Максимальная доля соответствующего вида активов в портфеле Клиента по итогам совершения сделки по их приобретению, в % от общей стоимости Активов******
1	Денежные средства на счетах и во вкладах (депозитах) в кредитных организациях, включая иностранную валюту, приобретаемую в целях хеджирования	100
2	Государственные облигации (облигации федерального займа)	100
3	Облигации муниципальных образований РФ	50
4	Облигации с ипотечным покрытием (старшие транши)	30
5	Облигации российских эмитентов, прошедшие процедуру листинга на фондовой бирже, за исключением субординированных и конвертируемых	70

№ п/п	Вид объекта****	Максимальная доля соответствующего вида активов в портфеле Клиента по итогам совершения сделки по их приобретению, в % от общей стоимости Активов*****
6	ETF на еврооблигации российских эмитентов, обращающиеся на российских фондовых биржах	50
7	ETF на золото, обращающиеся на российских фондовых биржах	30
8	ETF на акции российских эмитентов, обращающиеся на российских фондовых биржах	50
9	ETF на акции эмитентов США, обращающиеся на российских фондовых биржах	20
10	ETF на акции эмитентов Германии, обращающиеся на российских фондовых биржах	20
11	ETF на акции эмитентов Китая, обращающиеся на российских фондовых биржах	20
12	Акции российских эмитентов, прошедшие процедуру листинга на российских фондовых биржах	50
13	Депозитарные расписки, прошедшие процедуру листинга на российских фондовых биржах	50
14	Еврооблигации	40
15	Акции иностранных эмитентов, прошедшие процедуру листинга на российских фондовых биржах	50

***** Приобретение ценных бумаг иностранных эмитентов, а также иностранных финансовых инструментов, не квалифицированных в качестве ценных бумаг в соответствии с законодательством РФ возможно осуществляется при одновременном выполнении следующих условий:*

если действующим законодательством не установлен запрет на осуществление указанных сделок,

если отсутствуют какие-либо ограничения на осуществление прав, вытекающих из указанных ценных бумаг,

если Учредитель управления признан Управляющим квалифицированным инвестором в соответствии с Федеральным законом от 22.04.1996 г. № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».

****** Фактические доли соответствующих видов Активов в портфеле Клиента могут превышать предельные доли, указанные в настоящем Приложении, при этом в случае превышения доли соответствующего вида Активов в портфеле Клиента над величинами, установленными в настоящем Приложении, Управляющий не вправе увеличивать долю таких Активов без согласования с Клиентом.*

3. Условия стратегии

Условия инвестиционной стратегии не предусматривают инвестирование в ценные бумаги, предназначенные для квалифицированных инвесторов. Условия инвестиционной стратегии могут быть применены для управления активами как физических, так и юридических лиц.

Срок договора: 1 год (3 года для договоров индивидуального инвестиционного счета) с автопролонгацией.

Автопролонгация допускается при соблюдении условий, предусмотренных Правилами.

Валюта: Рубли

Управляющий вправе совершать любые виды операций и сделок с имуществом Учредителя управления, включая, но не ограничиваясь биржевые (безадресные, переговорные) и внебиржевые сделки, сделки репо, сделки с производными финансовыми инструментами, сделки с ценными бумагами, как включенными, так и не включенными в котировальные списки.

Управляющий вправе приобретать за счет Активов финансовые инструменты аффилированных лиц Управляющего, лиц, входящих в Группу лиц, на сумму, не превышающую 25% стоимости Активов по состоянию на дату приобретения таких инструментов.

Минимальная сумма средств (стоимость Активов), находящихся в управлении для целей реализации стратегии – 400 000 (Четыреста тысяч) рублей. В случае, если стоимость Активов Клиента, определяемая во соответствии со статьей 8 Правил, вследствие досрочного вывода Активов Клиентом будет составлять менее минимальной стоимости Активов, принимаемых в доверительное управление (п. 7.1 Правил), Управляющий вправе отказаться от реализации стратегии управления и по своему усмотрению инвестировать до 100% Активов Клиента в инструменты с фиксированной доходностью или разместить их на банковский счет.

Приложение 15. СТАНДАРТНАЯ ИНВЕСТИЦИОННАЯ СТРАТЕГИЯ (СТАНДАРТНЫЙ ИНВЕСТИЦОННЫЙ ПРОФИЛЬ) «РОСТ» (для договоров, заключенных до 01.01.2025)

1. Описание инвестиционного профиля стандартной инвестиционной стратегии

Ожидаемая доходность* (в % годовых)	**Инвестиционный горизонт**	**Допустимый риск, %*** **
15 – 35%**	1 год	40
Цель инвестирования	**Предполагаемый возраст физического лица**	**Примерные среднемесячные доходы и примерные среднемесячные расходы за последние 12 месяцев физического лица, которому может предлагаться данная стандартная стратегия управления**
Высший приоритет - увеличение стоимости активов, сопоставимое с рынком акций при указанном уровне риска. Вторичный приоритет - минимизация риска, сохранение капитала	Не менее 18 лет	Среднемесячные доходы не должны быть меньше среднемесячных обязательных расходов

**ожидаемая доходность Стандартной стратегии управления не гарантируется Управляющим и не является идентичной фактической доходности управления имуществом Учредителя управления, переданного в доверительное управление по Договору, приводится до вычета комиссий, расходов и налогов.*

*** расчет произведен на основании данных и методики расчета целевой доходности, действующей на момент первоначального расчета.*

**** риск изменения стоимости портфеля активов, в соответствии со статьей 6 настоящих Правил.*

2. Перечень (состав) и структура объектов доверительного управления

№ п/п	**Вид объекта********	**Максимальная доля соответствующего вида активов в портфеле Клиента по итогам совершения сделки по их приобретению, в % от общей стоимости Активов*********
1	Денежные средства на счетах и во вкладах (депозитах) в кредитных организациях, включая иностранную валюту, приобретаемую в целях хеджирования	100
2	Государственные облигации (облигации федерального займа)	100
3	Облигации муниципальных образований РФ	50
4	Облигации с ипотечным покрытием (старшие транши)	30
5	Облигации российских эмитентов, прошедшие процедуру листинга на фондовой бирже, за	70

№ п/п	Вид объекта****	Максимальная доля соответствующего вида активов в портфеле Клиента по итогам совершения сделки по их приобретению, в % от общей стоимости Активов*****
	исключением субординированных и конвертируемых	
6	ETF на еврооблигации российских эмитентов, обращающиеся на российских фондовых биржах	50
7	ETF на золото, обращающиеся на российских фондовых биржах	40
8	ETF на акции российских эмитентов, обращающиеся на российских фондовых биржах	80
9	ETF на акции эмитентов США, обращающиеся на российских фондовых биржах	50
10	ETF на акции эмитентов Германии, обращающиеся на российских фондовых биржах	50
11	ETF на акции эмитентов Китая, обращающиеся на российских фондовых биржах	50
12	Акции российских эмитентов, прошедшие процедуру листинга на российских фондовых биржах	80
13	Депозитарные расписки, прошедшие процедуру листинга на российских фондовых биржах	80
14	Еврооблигации	50
15	Акции иностранных эмитентов, прошедшие процедуру листинга на российских фондовых биржах	80

**** *Приобретение ценных бумаг иностранных эмитентов, а также иностранных финансовых инструментов, не квалифицированных в качестве ценных бумаг в соответствии с законодательством РФ возможно осуществляется при одновременном выполнении следующих условий:*

если действующим законодательством не установлен запрет на осуществление указанных сделок,

если отсутствуют какие-либо ограничения на осуществление прав, вытекающих из указанных ценных бумаг,

если Учредитель управления признан Управляющим квалифицированным инвестором в соответствии с Федеральным законом от 22.04.1996 г. № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».

***** *Фактические доли соответствующих видов Активов в портфеле Клиента могут превышать предельные доли, указанные в настоящем Приложении, при этом в случае превышения доли соответствующего вида Активов в портфеле Клиента над величинами, установленными в настоящем Приложении, Управляющий не вправе увеличивать долю таких Активов без согласования с Клиентом.*

3. Условия стратегии

Условия инвестиционной стратегии не предусматривают инвестирование в ценные бумаги, предназначенные для квалифицированных инвесторов. Условия инвестиционной стратегии могут быть применены для управления активами как физических, так и юридических лиц.

Срок договора: 1 год (3 года для договоров индивидуального инвестиционного счета) с автопролонгацией. Автопролонгация допускается при соблюдении условий, предусмотренных Правилами.

Валюта: Рубли

Управляющий вправе совершать любые виды операций и сделок с имуществом Учредителя управления, включая, но не ограничиваясь биржевые (безадресные, переговорные) и внебиржевые сделки, сделки репо, сделки с производными финансовыми инструментами, сделки с ценными бумагами, как включенными, так и не включенными в котировальные списки.

Управляющий вправе приобретать за счет Активов финансовые инструменты аффилированных лиц Управляющего, лиц, входящих в Группу лиц, на сумму, не превышающую 25% стоимости Активов по состоянию на дату приобретения таких инструментов.

Минимальная сумма средств (стоимость Активов), находящихся в управлении для целей реализации стратегии – 400 000 (Четыреста тысяч) рублей. В случае, если стоимость Активов Клиента, определяемая во соответствии со статьей 8 Правил, вследствие досрочного вывода Активов Клиентом будет составлять менее минимальной стоимости Активов, принимаемых в доверительное управление (п. 7.1 Правил), Управляющий вправе отказаться от реализации стратегии управления и по своему усмотрению инвестировать до 100% Активов Клиента в инструменты с фиксированной доходностью или разместить их на банковский счет.

Приложение 15.1. СТАНДАРТНАЯ ИНВЕСТИЦИОННАЯ СТРАТЕГИЯ (СТАНДАРТНЫЙ ИНВЕСТИЦОННЫЙ ПРОФИЛЬ) «НАКОПЛЕНИЕ» (для договоров, заключенных до 01.01.2025)

1. Описание инвестиционного профиля стандартной инвестиционной стратегии

Ожидаемая доходность* (в % годовых)	**Инвестиционный горизонт**	**Допустимый риск, %*** **
18%**	1 год	15
Цель инвестирования	**Предполагаемый возраст физического лица**	**Примерные среднемесячные доходы и примерные среднемесячные расходы за последние 12 месяцев физического лица, которому может предлагаться данная стандартная стратегия управления**
Высший приоритет - минимизация риска, получение дохода выше банковского депозита. Вторичный приоритет - увеличение стоимости активов, сохранение капитала	Не менее 18 лет	Среднемесячные доходы не должны быть меньше среднемесячных обязательных расходов

**ожидаемая доходность Стандартной стратегии управления не гарантируется Управляющим и не является идентичной фактической доходности управления имуществом Учредителя управления, переданного в доверительное управление по Договору, приводится до вычета комиссий, расходов и налогов.*

*** расчет произведен на основании данных и методики расчета целевой доходности, действующей на момент первоначального расчета.*

**** предельная величина фактического риска.*

2. Перечень (состав) и структура объектов доверительного управления

№ п/п	**Вид объекта**	**Максимальная доля соответствующего вида активов в портфеле Клиента по итогам совершения сделки по их приобретению, в % от общей стоимости Активов********
1	Денежные средства на счетах и во вкладах (депозитах) в кредитных организациях, включая иностранную валюту, приобретаемую в целях хеджирования	100
2	Государственные облигации (облигации федерального займа)	100
3	Облигации российских эмитентов, прошедшие процедуру листинга на фондовой бирже, за исключением субординированных и конвертируемых (в том числе приобретенные на условиях сделок репо) *****	25

№ п/п	Вид объекта	Максимальная доля соответствующего вида активов в портфеле Клиента по итогам совершения сделки по их приобретению, в % от общей стоимости Активов****
4	Акции российских эмитентов (в том числе приобретенные на условиях сделок репо) *****	25
5	Производные финансовые инструменты*****	25

**** *Фактические доли соответствующих видов Активов в портфеле Клиента могут превышать предельные доли, указанные в настоящем Приложении, при этом в случае превышения доли соответствующего вида Активов в портфеле Клиента над величинами, установленными в настоящем Приложении, Управляющий не вправе увеличивать долю таких Активов без согласования с Клиентом.*

***** *В случае если обязательства по договору ПФИ и/или сделке РЕПО обеспечены залогом либо сделка РЕПО заключается с центральным контрагентом, то максимальная доля соответствующего вида активов в портфеле Клиента по итогам совершения сделки по их приобретению (в % от общей стоимости Активов) может составлять 100%.*

3. Условия стратегии

Условия инвестиционной стратегии могут быть применены для управления активами как физических, так и юридических лиц.

Основной целью стратегии являются инвестиции в лизинговую деятельность с предоставлением обеспечения в форме лизинговых активов, при этом в случае, если по независящим от Управляющего причинам инвестиции в лизинговые активы окажутся недоступными, то вторичной целью стратегии являются вложения в иные классы активов.

Срок договора: 1 год (3 года для договоров индивидуального инвестиционного счета) с автопролонгацией. Автопролонгация договора при соблюдении условий, предусмотренных Правилами.

Валюта: Рубли

Управляющий вправе совершать любые виды операций и сделок с имуществом Учредителя управления, включая репо, сделки с производными финансовыми инструментами, сделки с ценными бумагами, как включенными, так и не включенными в котировальные списки.

Управляющий принимает на себя обязательство по заключению сделок репо по ставке не ниже 18% годовых и/или размещению Активов клиента в производные финансовые инструменты с доходностью не ниже 18% годовых.

Условием заключения сделки репо на акции российских эмитентов, не включенные в котировальные списки, и/или заключения сделок с внебиржевыми производными финансовыми инструментами является предоставление первоначальным продавцом и/или контрагентом по договору производного финансового инструмента обеспечения исполнения обязательства по оплате ценных бумаг по второй части репо и/или исполнения обязательств по внебиржевым производным финансовым инструментам в виде залога собственных активов первоначального продавца, и/или контрагента по договору производного финансового инструмента, и/или его (их) аффилированных лиц. Управляющий по своему усмотрению оценивает достаточность и ликвидность предоставляемого обеспечения.

Минимальная сумма средств (стоимость Активов), находящихся в управлении для целей реализации стратегии, – 10 000 (Десять тысяч) рублей. В случае если стоимость Активов

Клиента, определяемая в соответствии со статьей 8 Правил, вследствие досрочного вывода Активов Клиентом будет составлять менее минимальной стоимости Активов, принимаемых в доверительное управление (п. 7.1 Правил), Управляющий вправе отказаться от реализации стратегии управления и по своему усмотрению инвестировать до 100% Активов Клиента в инструменты с фиксированной доходностью или разместить их на банковский счет.

Приложение 15.2. СТАНДАРТНАЯ ИНВЕСТИЦИОННАЯ СТРАТЕГИЯ (СТАНДАРТНЫЙ ИНВЕСТИЦОННЫЙ ПРОФИЛЬ) «РЕГУЛЯРНЫЙ ДОХОД» (для договоров, заключенных до 01.01.2025)

1. Описание инвестиционного профиля стандартной инвестиционной стратегии

Ожидаемая доходность* (в % годовых)	**Инвестиционный горизонт**	**Допустимый риск, %*** **
21%**	1 год	15
Цель инвестирования	**Предполагаемый возраст физического лица**	**Примерные среднемесячные доходы и примерные среднемесячные расходы за последние 12 месяцев физического лица, которому может предлагаться данная стандартная стратегия управления**
Высший приоритет - минимизация риска, получение дохода выше банковского депозита. Вторичный приоритет - увеличение стоимости активов, сохранение капитала	Не менее 18 лет	Среднемесячные доходы не должны быть меньше среднемесячных обязательных расходов

**ожидаемая доходность Стандартной стратегии управления не гарантируется Управляющим и не является идентичной фактической доходности управления имуществом Учредителя управления, переданного в доверительное управление по Договору, приводится до вычета комиссий, расходов и налогов.*

*** расчет произведен на основании данных и методики расчета целевой доходности, действующей на момент первоначального расчета.*

**** предельная величина фактического риска.*

2. Перечень (состав) и структура объектов доверительного управления

№ п/п	**Вид объекта**	**Максимальная доля соответствующего вида активов в портфеле Клиента по итогам совершения сделки по их приобретению, в % от общей стоимости Активов*****
1	Денежные средства на счетах и во вкладах (депозитах) в кредитных организациях, включая иностранную валюту, приобретаемую в целях хеджирования	100
2	Государственные облигации (облигации федерального займа)	100
3	Облигации российских эмитентов, прошедшие процедуру листинга на фондовой бирже, за исключением субординированных и конвертируемых (в том числе приобретенные на	25

№ п/п	Вид объекта	Максимальная доля соответствующего вида активов в портфеле Клиента по итогам совершения сделки по их приобретению, в % от общей стоимости Активов****
	условиях сделок репо) *****	
4	Акции российских эмитентов (в том числе приобретенные на условиях сделок репо) *****	25
5	Производные финансовые инструменты*****	25

**** *Фактические доли соответствующих видов Активов в портфеле Клиента могут превышать предельные доли, указанные в настоящем Приложении, при этом в случае превышения доли соответствующего вида Активов в портфеле Клиента над величинами, установленными в настоящем Приложении, Управляющий не вправе увеличивать долю таких Активов без согласования с Клиентом.*

***** *В случае если обязательства по договору ПФИ и/или сделке РЕПО обеспечены залогом либо сделка РЕПО заключается с центральным контрагентом, то максимальная доля соответствующего вида активов в портфеле Клиента по итогам совершения сделки по их приобретению (в % от общей стоимости Активов) может составлять 100%.*

3. Условия стратегии

Условия инвестиционной стратегии могут быть применены для управления активами как физических, так и юридических лиц.

Основной целью стратегии являются инвестиции в лизинговую деятельность с предоставлением обеспечения в форме лизинговых активов, при этом в случае, если по независящим от Управляющего причинам инвестиции в лизинговые активы окажутся недоступными, то вторичной целью стратегии являются вложения в иные классы активов.

Срок договора: 1 год. Автопролонгация договора при соблюдении условий, предусмотренных Правилами.

Валюта: Рубли

Управляющий вправе совершать любые виды операций и сделок с имуществом Учредителя управления, включая, но не ограничиваясь биржевые (безадресные, переговорные) и внебиржевые сделки, сделки репо, сделки с производными финансовыми инструментами, сделки с ценными бумагами, как включенными, так и не включенными в котировальные списки.

Управляющий принимает на себя обязательство по заключению сделок репо по ставке не ниже 21% годовых и/или размещению Активов клиента в производные финансовые инструменты с доходностью не ниже 21% годовых на условиях, предусматривающих ежемесячную выплату дохода на счет доверительного управления.

Размер ожидаемой доходности приведен с учетом предусмотренного инвестиционным профилем инвестиционного горизонта и может быть достигнут при условии, что Клиент не изымает активы из доверительного управления (в том числе частично) до истечения срока действия договора доверительного управления.

Условием заключения сделки репо на акции российских эмитентов, не включенные в котировальные списки, и/или заключения сделок с внебиржевыми производными финансовыми инструментами является предоставление первоначальным продавцом и/или контрагентом по договору производного финансового инструмента обеспечения исполнения обязательства по оплате ценных бумаг по второй части репо и/или исполнения обязательств по внебиржевым производным финансовым инструментам в виде залога собственных активов первоначального продавца, и/или контрагента по договору производного финансового инструмента, и/или его (их)

аффилированных лиц. Управляющий по своему усмотрению оценивает достаточность и ликвидность предоставляемого обеспечения.

Минимальная сумма средств (стоимость Активов), находящихся в управлении для целей реализации стратегии, – 100 000 (Сто тысяч) рублей. В случае, если стоимость Активов Клиента, определяемая во соответствии со статьей 8 Правил, вследствие досрочного вывода Активов Клиентом будет составлять менее минимальной стоимости Активов, принимаемых в доверительное управление (п. 7.1 Правил), Управляющий вправе отказаться от реализации стратегии управления и по своему усмотрению инвестировать до 100% Активов Клиента в инструменты с фиксированной доходностью или разместить их на банковский счет.

Приложение 15.2.1. СТАНДАРТНАЯ ИНВЕСТИЦИОННАЯ СТРАТЕГИЯ (СТАНДАРТНЫЙ ИНВЕСТИЦОННЫЙ ПРОФИЛЬ) «РЕГУЛЯРНЫЙ ДОХОД - 2 ГОДА» (для договоров, заключенных до 01.01.2025)

1. Описание инвестиционного профиля стандартной инвестиционной стратегии

Ожидаемая доходность* (в % годовых)	**Инвестиционный горизонт**	**Допустимый риск, %*** **
21%**	2 года	20
Цель инвестирования	**Предполагаемый возраст физического лица**	**Примерные среднемесячные доходы и примерные среднемесячные расходы за последние 12 месяцев физического лица, которому может предлагаться данная стандартная стратегия управления**
Высший приоритет - минимизация риска, получение дохода выше банковского депозита. Вторичный приоритет - увеличение стоимости активов, сохранение капитала	Не менее 18 лет	Среднемесячные доходы не должны быть меньше среднемесячных обязательных расходов

**ожидаемая доходность Стандартной стратегии управления не гарантируется Управляющим и не является идентичной фактической доходности управления имуществом Учредителя управления, переданного в доверительное управление по Договору, приводится до вычета комиссий, расходов и налогов.*

*** расчет произведен на основании данных и методики расчета целевой доходности, действующей на момент первоначального расчета.*

**** предельная величина фактического риска.*

2. Перечень (состав) и структура объектов доверительного управления

№ п/п	**Вид объекта**	**Максимальная доля соответствующего вида активов в портфеле Клиента по итогам совершения сделки по их приобретению, в % от общей стоимости Активов****
1	Денежные средства на счетах и во вкладах (депозитах) в кредитных организациях, включая иностранную валюту, приобретаемую в целях хеджирования	100
2	Государственные облигации (облигации федерального займа)	100
3	Облигации российских эмитентов, прошедшие процедуру листинга на фондовой бирже, за исключением субординированных и конвертируемых (в том числе приобретенные на условиях сделок репо) *****	25

№ п/п	Вид объекта	Максимальная доля соответствующего вида активов в портфеле Клиента по итогам совершения сделки по их приобретению, в % от общей стоимости Активов****
4	Акции российских эмитентов (в том числе приобретенные на условиях сделок репо) *****	25
5	Производные финансовые инструменты*****	25

**** *Фактические доли соответствующих видов Активов в портфеле Клиента могут превышать предельные доли, указанные в настоящем Приложении, при этом в случае превышения доли соответствующего вида Активов в портфеле Клиента над величинами, установленными в настоящем Приложении, Управляющий не вправе увеличивать долю таких Активов без согласования с Клиентом.*

***** *В случае если обязательства по договору ПФИ и/или сделке РЕПО обеспечены залогом либо сделка РЕПО заключается с центральным контрагентом, то максимальная доля соответствующего вида активов в портфеле Клиента по итогам совершения сделки по их приобретению (в % от общей стоимости Активов) может составлять 100%.*

3. Условия стратегии

Условия инвестиционной стратегии могут быть применены для управления активами как физических, так и юридических лиц.

Основной целью стратегии являются инвестиции в лизинговую деятельность с предоставлением обеспечения в форме лизинговых активов, при этом в случае, если по независящим от Управляющего причинам инвестиции в лизинговые активы окажутся недоступными, то вторичной целью стратегии являются вложения в иные классы активов.

Срок договора: 2 года. Автопролонгация договора при соблюдении условий, предусмотренных Правилами.

Валюта: Рубли

Управляющий вправе совершать любые виды операций и сделок с имуществом Учредителя управления, включая, но не ограничиваясь биржевые (безадресные, переговорные) и внебиржевые сделки, сделки репо, сделки с производными финансовыми инструментами, сделки с ценными бумагами, как включенными, так и не включенными в котировальные списки.

Управляющий принимает на себя обязательство по заключению сделок репо по ставке не ниже 21% годовых и/или размещению Активов клиента в производные финансовые инструменты с доходностью не ниже 21% годовых на условиях, предусматривающих ежемесячную выплату дохода на счет доверительного управления.

Размер ожидаемой доходности приведен с учетом предусмотренного инвестиционным профилем инвестиционного горизонта и может быть достигнут при условии, что Клиент не изымает активы из доверительного управления (в том числе частично) до истечения срока действия договора доверительного управления.

Условием заключения сделки репо на акции российских эмитентов, не включенные в котировальные списки, и/или заключения сделок с внебиржевыми производными финансовыми инструментами является предоставление первоначальным продавцом и/или контрагентом по договору производного финансового инструмента обеспечения исполнения обязательства по оплате ценных бумаг по второй части репо и/или исполнения обязательств по внебиржевым производным финансовым инструментам в виде залога собственных активов первоначального продавца, и/или контрагента по договору производного финансового инструмента, и/или его (их) аффилированных лиц. Управляющий по своему усмотрению оценивает достаточность и ликвидность предоставляемого обеспечения.

Минимальная сумма средств (стоимость Активов), находящихся в управлении для целей реализации стратегии, – 100 000 (Сто тысяч) рублей. В случае, если стоимость Активов Клиента, определяемая во соответствии со статьей 8 Правил, вследствие досрочного вывода Активов Клиентом будет составлять менее минимальной стоимости Активов, принимаемых в доверительное управление (п. 7.1 Правил), Управляющий вправе отказаться от реализации стратегии управления и по своему усмотрению инвестировать до 100% Активов Клиента в инструменты с фиксированной доходностью или разместить их на банковский счет.

Приложение 15.2.2. СТАНДАРТНАЯ ИНВЕСТИЦИОННАЯ СТРАТЕГИЯ (СТАНДАРТНЫЙ ИНВЕСТИЦОННЫЙ ПРОФИЛЬ) «РЕГУЛЯРНЫЙ ДОХОД - 3 ГОДА» (для договоров, заключенных до 01.01.2025)

1. Описание инвестиционного профиля стандартной инвестиционной стратегии

Ожидаемая доходность* (в % годовых)	**Инвестиционный горизонт**	**Допустимый риск, %*** **
21%**	3 года	25
Цель инвестирования	**Предполагаемый возраст физического лица**	**Примерные среднемесячные доходы и примерные среднемесячные расходы за последние 12 месяцев физического лица, которому может предлагаться данная стандартная стратегия управления**
Высший приоритет - минимизация риска, получение дохода выше банковского депозита. Вторичный приоритет - увеличение стоимости активов, сохранение капитала	Не менее 18 лет	Среднемесячные доходы не должны быть меньше среднемесячных обязательных расходов

**ожидаемая доходность Стандартной стратегии управления не гарантируется Управляющим и не является идентичной фактической доходности управления имуществом Учредителя управления, переданного в доверительное управление по Договору, приводится до вычета комиссий, расходов и налогов.*

*** расчет произведен на основании данных и методики расчета целевой доходности, действующей на момент первоначального расчета.*

**** предельная величина фактического риска.*

2. Перечень (состав) и структура объектов доверительного управления

№ п/п	**Вид объекта**	**Максимальная доля соответствующего вида активов в портфеле Клиента по итогам совершения сделки по их приобретению, в % от общей стоимости Активов*****
1	Денежные средства на счетах и во вкладах (депозитах) в кредитных организациях, включая иностранную валюту, приобретаемую в целях хеджирования	100
2	Государственные облигации (облигации федерального займа)	100
3	Облигации российских эмитентов, прошедшие процедуру листинга на фондовой бирже, за исключением субординированных и конвертируемых (в том числе приобретенные на условиях сделок репо) ******	25

№ п/п	Вид объекта	Максимальная доля соответствующего вида активов в портфеле Клиента по итогам совершения сделки по их приобретению, в % от общей стоимости Активов****
4	Акции российских эмитентов (в том числе приобретенные на условиях сделок репо) *****	25
5	Производные финансовые инструменты*****	25

**** *Фактические доли соответствующих видов Активов в портфеле Клиента могут превышать предельные доли, указанные в настоящем Приложении, при этом в случае превышения доли соответствующего вида Активов в портфеле Клиента над величинами, установленными в настоящем Приложении, Управляющий не вправе увеличивать долю таких Активов без согласования с Клиентом.*

***** *В случае если обязательства по договору ПФИ и/или сделке РЕПО обеспечены залогом либо сделка РЕПО заключается с центральным контрагентом, то максимальная доля соответствующего вида активов в портфеле Клиента по итогам совершения сделки по их приобретению (в % от общей стоимости Активов) может составлять 100%.*

3. Условия стратегии

Условия инвестиционной стратегии могут быть применены для управления активами как физических, так и юридических лиц.

Основной целью стратегии являются инвестиции в лизинговую деятельность с предоставлением обеспечения в форме лизинговых активов, при этом в случае, если по независящим от Управляющего причинам инвестиции в лизинговые активы окажутся недоступными, то вторичной целью стратегии являются вложения в иные классы активов.

Срок договора: 3 года. Автопролонгация договора при соблюдении условий, предусмотренных Правилами.

Валюта: Рубли

Управляющий вправе совершать любые виды операций и сделок с имуществом Учредителя управления, включая, но не ограничиваясь биржевые (безадресные, переговорные) и внебиржевые сделки, сделки репо, сделки с производными финансовыми инструментами, сделки с ценными бумагами, как включенными, так и не включенными в котировальные списки.

Управляющий принимает на себя обязательство по заключению сделок репо по ставке не ниже 21% годовых и/или размещению Активов клиента в производные финансовые инструменты с доходностью не ниже 21% годовых на условиях, предусматривающих ежемесячную выплату дохода на счет доверительного управления.

Размер ожидаемой доходности приведен с учетом предусмотренного инвестиционным профилем инвестиционного горизонта и может быть достигнут при условии, что Клиент не изымает активы из доверительного управления (в том числе частично) до истечения срока действия договора доверительного управления.

Условием заключения сделки репо на акции российских эмитентов, не включенные в котировальные списки, и/или заключения сделок с внебиржевыми производными финансовыми инструментами является предоставление первоначальным продавцом и/или контрагентом по договору производного финансового инструмента обеспечения исполнения обязательства по оплате ценных бумаг по второй части репо и/или исполнения обязательств по внебиржевым производным финансовым инструментам в виде залога собственных активов первоначального продавца, и/или контрагента по договору производного финансового инструмента, и/или его (их) аффилированных лиц. Управляющий по своему усмотрению оценивает достаточность и ликвидность предоставляемого обеспечения.

Минимальная сумма средств (стоимость Активов), находящихся в управлении для целей реализации стратегии, – 100 000 (Сто тысяч) рублей. В случае, если стоимость Активов Клиента, определяемая во соответствии со статьей 8 Правил, вследствие досрочного вывода Активов Клиентом будет составлять менее минимальной стоимости Активов, принимаемых в доверительное управление (п. 7.1 Правил), Управляющий вправе отказаться от реализации стратегии управления и по своему усмотрению инвестировать до 100% Активов Клиента в инструменты с фиксированной доходностью или разместить их на банковский счет.

Приложение 15.3. СТАНДАРТНАЯ ИНВЕСТИЦИОННАЯ СТРАТЕГИЯ (СТАНДАРТНЫЙ ИНВЕСТИЦОННЫЙ ПРОФИЛЬ) «МАКСИМУМ» (для договоров, заключенных до 01.01.2025)

1. Описание инвестиционного профиля стандартной инвестиционной стратегии

Ожидаемая доходность* (в % годовых)	**Инвестиционный горизонт**	**Допустимый риск, %*** **
27%**	1 год	15
Цель инвестирования	**Предполагаемый возраст физического лица**	**Примерные среднемесячные доходы и примерные среднемесячные расходы за последние 12 месяцев физического лица, которому может предлагаться данная стандартная стратегия управления**
Высший приоритет - минимизация риска, получение дохода выше банковского депозита. Вторичный приоритет - увеличение стоимости активов, сохранение капитала	Не менее 18 лет	Среднемесячные доходы не должны быть меньше среднемесячных обязательных расходов

**ожидаемая доходность Стандартной стратегии управления не гарантируется Управляющим и не является идентичной фактической доходности управления имуществом Учредителя управления, переданного в доверительное управление по Договору, приводится до вычета комиссий, расходов и налогов.*

*** расчет произведен на основании данных и методики расчета целевой доходности, действующей на момент первоначального расчета.*

**** предельная величина фактического риска.*

2. Перечень (состав) и структура объектов доверительного управления

№ п/п	**Вид объекта**	**Максимальная доля соответствующего вида активов в портфеле Клиента по итогам совершения сделки по их приобретению, в % от общей стоимости Активов****
1	Денежные средства на счетах и во вкладах (депозитах) в кредитных организациях, включая иностранную валюту, приобретаемую в целях хеджирования	100
2	Государственные облигации (облигации федерального займа)	100
3	Облигации российских эмитентов, прошедшие процедуру листинга на фондовой бирже, за исключением субординированных и конвертируемых (в том числе приобретенные на условиях сделок репо) *****	25

№ п/п	Вид объекта	Максимальная доля соответствующего вида активов в портфеле Клиента по итогам совершения сделки по их приобретению, в % от общей стоимости Активов****
4	Акции российских эмитентов (в том числе приобретенные на условиях сделок репо) *****	25
5	Производные финансовые инструменты*****	25

**** *Фактические доли соответствующих видов Активов в портфеле Клиента могут превышать предельные доли, указанные в настоящем Приложении, при этом в случае превышения доли соответствующего вида Активов в портфеле Клиента над величинами, установленными в настоящем Приложении, Управляющий не вправе увеличивать долю таких Активов без согласования с Клиентом.*

***** *В случае если обязательства по договору ПФИ и/или сделке РЕПО обеспечены залогом либо сделка РЕПО заключается с центральным контрагентом, то максимальная доля соответствующего вида активов в портфеле Клиента по итогам совершения сделки по их приобретению (в % от общей стоимости Активов) может составлять 100%.*

3. Условия стратегии

Условия инвестиционной стратегии могут быть применены для управления активами как физических, так и юридических лиц.

Основной целью стратегии являются инвестиции в лизинговую деятельность с предоставлением обеспечения в форме лизинговых активов, при этом в случае, если по независящим от Управляющего причинам инвестиции в лизинговые активы окажутся недоступными, то вторичной целью стратегии являются вложения в иные классы активов.

Срок договора: 1 год. Автопролонгация договора при соблюдении условий, предусмотренных Правилами.

Валюта: Рубли

Управляющий вправе совершать любые виды операций и сделок с имуществом Учредителя управления, включая, но не ограничиваясь биржевые (безадресные, переговорные) и внебиржевые сделки, сделки репо, сделки с производными финансовыми инструментами, сделки с ценными бумагами, как включенными, так и не включенными в котировальные списки.

Управляющий принимает на себя обязательство по заключению сделок репо по ставке не ниже 27% годовых и/или размещению Активов клиента в производные финансовые инструменты с доходностью не ниже 27% годовых.

Размер ожидаемой доходности приведен с учетом предусмотренного инвестиционным профилем инвестиционного горизонта и может быть достигнут при условии, что Клиент не изымает активы из доверительного управления (в том числе частично) до истечения срока действия договора доверительного управления.

Условием заключения сделки репо на акции российских эмитентов, не включенные в котировальные списки, и/или заключения сделок с внебиржевыми производными финансовыми инструментами является предоставление первоначальным продавцом и/или контрагентом по договору производного финансового инструмента обеспечения исполнения обязательства по оплате ценных бумаг по второй части репо и/или исполнения обязательств по внебиржевым производным финансовым инструментам в виде залога собственных активов первоначального продавца и/или контрагента по договору производного финансового инструмента и/или его (их)

аффилированных лиц. Управляющий по своему усмотрению оценивает достаточность и ликвидность предоставляемого обеспечения.

Минимальная сумма средств (стоимость Активов), находящихся в управлении для целей реализации стратегии – 10 000 (Десять тысяч) рублей. В случае, если стоимость Активов Клиента, определяемая во соответствии со статьей 8 Правил, вследствие досрочного вывода Активов Клиентом будет составлять менее минимальной стоимости Активов, принимаемых в доверительное управление (п. 7.1 Правил), Управляющий вправе отказаться от реализации стратегии управления и по своему усмотрению инвестировать до 100% Активов Клиента в инструменты с фиксированной доходностью или разместить их на банковский счет.

Приложение 15.3.1. СТАНДАРТНАЯ ИНВЕСТИЦИОННАЯ СТРАТЕГИЯ (СТАНДАРТНЫЙ ИНВЕСТИЦОННЫЙ ПРОФИЛЬ) «МАКСИМУМ - 2 ГОДА» (для договоров, заключенных до 01.01.2025)

1. Описание инвестиционного профиля стандартной инвестиционной стратегии

Ожидаемая доходность* (в % годовых)	**Инвестиционный горизонт**	**Допустимый риск, %*** **
29%**	2 года	20
Цель инвестирования	**Предполагаемый возраст физического лица**	**Примерные среднемесячные доходы и примерные среднемесячные расходы за последние 12 месяцев физического лица, которому может предлагаться данная стандартная стратегия управления**
Высший приоритет - минимизация риска, получение дохода выше банковского депозита. Вторичный приоритет - увеличение стоимости активов, сохранение капитала	Не менее 18 лет	Среднемесячные доходы не должны быть меньше среднемесячных обязательных расходов

**ожидаемая доходность Стандартной стратегии управления не гарантируется Управляющим и не является идентичной фактической доходности управления имуществом Учредителя управления, переданного в доверительное управление по Договору, приводится до вычета комиссий, расходов и налогов.*

*** расчет произведен на основании данных и методики расчета целевой доходности, действующей на момент первоначального расчета.*

**** предельная величина фактического риска.*

2. Перечень (состав) и структура объектов доверительного управления

№ п/п	**Вид объекта**	**Максимальная доля соответствующего вида активов в портфеле Клиента по итогам совершения сделки по их приобретению, в % от общей стоимости Активов*****
1	Денежные средства на счетах и во вкладах (депозитах) в кредитных организациях, включая иностранную валюту, приобретаемую в целях хеджирования	100
2	Государственные облигации (облигации федерального займа)	100
3	Облигации российских эмитентов, прошедшие процедуру листинга на фондовой бирже, за исключением субординированных и конвертируемых (в том числе приобретенные на условиях сделок репо) *****	25

№ п/п	Вид объекта	Максимальная доля соответствующего вида активов в портфеле Клиента по итогам совершения сделки по их приобретению, в % от общей стоимости Активов****
4	Акции российских эмитентов (в том числе приобретенные на условиях сделок репо) *****	25
5	Производные финансовые инструменты*****	25

**** *Фактические доли соответствующих видов Активов в портфеле Клиента могут превышать предельные доли, указанные в настоящем Приложении, при этом в случае превышения доли соответствующего вида Активов в портфеле Клиента над величинами, установленными в настоящем Приложении, Управляющий не вправе увеличивать долю таких Активов без согласования с Клиентом.*

***** *В случае если обязательства по договору ПФИ и/или сделке РЕПО обеспечены залогом либо сделка РЕПО заключается с центральным контрагентом, то максимальная доля соответствующего вида активов в портфеле Клиента по итогам совершения сделки по их приобретению (в % от общей стоимости Активов) может составлять 100%.*

3. Условия стратегии

Условия инвестиционной стратегии могут быть применены для управления активами как физических, так и юридических лиц.

Основной целью стратегии являются инвестиции в лизинговую деятельность с предоставлением обеспечения в форме лизинговых активов, при этом в случае, если по независящим от Управляющего причинам инвестиции в лизинговые активы окажутся недоступными, то вторичной целью стратегии являются вложения в иные классы активов.

Срок договора: 2 года. Автопролонгация договора при соблюдении условий, предусмотренных Правилами.

Валюта: Рубли

Управляющий вправе совершать любые виды операций и сделок с имуществом Учредителя управления, включая, но не ограничиваясь биржевые (безадресные, переговорные) и внебиржевые сделки, сделки репо, сделки с производными финансовыми инструментами, сделки с ценными бумагами, как включенными, так и не включенными в котировальные списки.

Управляющий принимает на себя обязательство по заключению сделок репо по ставке не ниже 29% годовых и/или размещению Активов клиента в производные финансовые инструменты с доходностью не ниже 29% годовых.

Размер ожидаемой доходности приведен с учетом предусмотренного инвестиционным профилем инвестиционного горизонта и может быть достигнут при условии, что Клиент не изымает активы из доверительного управления (в том числе частично) до истечения срока действия договора доверительного управления.

Условием заключения сделки репо на акции российских эмитентов, не включенные в котировальные списки, и/или заключения сделок с внебиржевыми производными финансовыми инструментами является предоставление первоначальным продавцом и/или контрагентом по договору производного финансового инструмента обеспечения исполнения обязательства по оплате ценных бумаг по второй части репо и/или исполнения обязательств по внебиржевым производным финансовым инструментам в виде залога собственных активов первоначального продавца и/или контрагента по договору производного финансового инструмента и/или его (их)

аффилированных лиц. Управляющий по своему усмотрению оценивает достаточность и ликвидность предоставляемого обеспечения.

Минимальная сумма средств (стоимость Активов), находящихся в управлении для целей реализации стратегии – 10 000 (Десять тысяч) рублей. В случае, если стоимость Активов Клиента, определяемая во соответствии со статьей 8 Правил, вследствие досрочного вывода Активов Клиентом будет составлять менее минимальной стоимости Активов, принимаемых в доверительное управление (п. 7.1 Правил), Управляющий вправе отказаться от реализации стратегии управления и по своему усмотрению инвестировать до 100% Активов Клиента в инструменты с фиксированной доходностью или разместить их на банковский счет.

Приложение 15.3.2. СТАНДАРТНАЯ ИНВЕСТИЦИОННАЯ СТРАТЕГИЯ (СТАНДАРТНЫЙ ИНВЕСТИЦОННЫЙ ПРОФИЛЬ) «МАКСИМУМ - 3 ГОДА» (для договоров, заключенных до 01.01.2025)

1. Описание инвестиционного профиля стандартной инвестиционной стратегии

Ожидаемая доходность* (в % годовых)	**Инвестиционный горизонт**	**Допустимый риск, %*****
30%**	3 года	25
Цель инвестирования	**Предполагаемый возраст физического лица**	**Примерные среднемесячные доходы и примерные среднемесячные расходы за последние 12 месяцев физического лица, которому может предлагаться данная стандартная стратегия управления**
Высший приоритет - минимизация риска, получение дохода выше банковского депозита. Вторичный приоритет - увеличение стоимости активов, сохранение капитала	Не менее 18 лет	Среднемесячные доходы не должны быть меньше среднемесячных обязательных расходов

**ожидаемая доходность Стандартной стратегии управления не гарантируется Управляющим и не является идентичной фактической доходности управления имуществом Учредителя управления, переданного в доверительное управление по Договору, приводится до вычета комиссий, расходов и налогов.*

*** расчет произведен на основании данных и методики расчета целевой доходности, действующей на момент первоначального расчета.*

**** предельная величина фактического риска.*

2. Перечень (состав) и структура объектов доверительного управления

№ п/п	**Вид объекта**	**Максимальная доля соответствующего вида активов в портфеле Клиента по итогам совершения сделки по их приобретению, в % от общей стоимости Активов********
1	Денежные средства на счетах и во вкладах (депозитах) в кредитных организациях, включая иностранную валюту, приобретаемую в целях хеджирования	100
2	Государственные облигации (облигации федерального займа)	100
3	Облигации российских эмитентов, прошедшие процедуру листинга на фондовой бирже, за исключением субординированных и конвертируемых (в том числе приобретенные на условиях сделок репо) *****	25

№ п/п	Вид объекта	Максимальная доля соответствующего вида активов в портфеле Клиента по итогам совершения сделки по их приобретению, в % от общей стоимости Активов****
4	Акции российских эмитентов (в том числе приобретенные на условиях сделок репо) *****	25
5	Производные финансовые инструменты*****	25

**** *Фактические доли соответствующих видов Активов в портфеле Клиента могут превышать предельные доли, указанные в настоящем Приложении, при этом в случае превышения доли соответствующего вида Активов в портфеле Клиента над величинами, установленными в настоящем Приложении, Управляющий не вправе увеличивать долю таких Активов без согласования с Клиентом.*

***** *В случае если обязательства по договору ПФИ и/или сделке РЕПО обеспечены залогом либо сделка РЕПО заключается с центральным контрагентом, то максимальная доля соответствующего вида активов в портфеле Клиента по итогам совершения сделки по их приобретению (в % от общей стоимости Активов) может составлять 100%.*

3. Условия стратегии

Условия инвестиционной стратегии могут быть применены для управления активами как физических, так и юридических лиц.

Основной целью стратегии являются инвестиции в лизинговую деятельность с предоставлением обеспечения в форме лизинговых активов, при этом в случае, если по независящим от Управляющего причинам инвестиции в лизинговые активы окажутся недоступными, то вторичной целью стратегии являются вложения в иные классы активов.

Срок договора: 3 года. Автопролонгация договора при соблюдении условий, предусмотренных Правилами.

Валюта: Рубли

Управляющий вправе совершать любые виды операций и сделок с имуществом Учредителя управления, включая, но не ограничиваясь биржевые (безадресные, переговорные) и внебиржевые сделки, сделки репо, сделки с производными финансовыми инструментами, сделки с ценными бумагами, как включенными, так и не включенными в котировальные списки.

Управляющий принимает на себя обязательство по заключению сделок репо по ставке не ниже 30% годовых и/или размещению Активов клиента в производные финансовые инструменты с доходностью не ниже 30% годовых.

Размер ожидаемой доходности приведен с учетом предусмотренного инвестиционным профилем инвестиционного горизонта и может быть достигнут при условии, что Клиент не изымает активы из доверительного управления (в том числе частично) до истечения срока действия договора доверительного управления.

Условием заключения сделки репо на акции российских эмитентов, не включенные в котировальные списки, и/или заключения сделок с внебиржевыми производными финансовыми инструментами является предоставление первоначальным продавцом и/или контрагентом по договору производного финансового инструмента обеспечения исполнения обязательства по оплате ценных бумаг по второй части репо и/или исполнения обязательств по внебиржевым производным финансовым инструментам в виде залога собственных активов первоначального продавца и/или контрагента по договору производного финансового инструмента и/или его (их)

аффилированных лиц. Управляющий по своему усмотрению оценивает достаточность и ликвидность предоставляемого обеспечения.

Минимальная сумма средств (стоимость Активов), находящихся в управлении для целей реализации стратегии – 10 000 (Десять тысяч) рублей. В случае, если стоимость Активов Клиента, определяемая во соответствии со статьей 8 Правил, вследствие досрочного вывода Активов Клиентом будет составлять менее минимальной стоимости Активов, принимаемых в доверительное управление (п. 7.1 Правил), Управляющий вправе отказаться от реализации стратегии управления и по своему усмотрению инвестировать до 100% Активов Клиента в инструменты с фиксированной доходностью или разместить их на банковский счет.

Приложение 16. СОГЛАШЕНИЕ ОБ ИСПОЛЬЗОВАНИИ ПРОСТОЙ ЭЛЕКТРОННОЙ ПОДПИСИ

СОГЛАШЕНИЕ
о признании и использовании простой электронной подписи

Публичное акционерное общество «Инвестиционная компания «НФК – Сбережения», далее именуемое «Компания», с одной стороны, и физическое лицо, заключившее или планирующее заключить с Компанией договор на брокерское обслуживание, и/или договор доверительного управления, и/или депозитарный договор, и/или договор оказания услуг на валютном рынке и рынке драгоценных металлов, и/или договор о финансировании по сделке репо, и/или договор купли-продажи ценных бумаг, и/или договор, являющийся производным финансовым инструментом, и/или агентский договор, договор комиссии и/или поручения, и/или любой иной посреднический договор, и/или любую иную сделку, далее именуемое «Клиент», с другой стороны, при совместном или раздельном упоминании именуемые «Стороны» или «Сторона» соответственно, заключили настоящее соглашение о нижеследующем:

Термины и определения

ЕСИА – единая система идентификации и аутентификации, определяемая в соответствии с Федеральным законом от 27.07.2006 № 149-ФЗ «Об информации, информационных технологиях и о защите информации».

Договор – договор на брокерское обслуживание, и/или договор доверительного управления, и/или депозитарный договор, и/или договор оказания услуг на валютном рынке и рынке драгоценных металлов, и/или договор о финансировании по сделке репо, и/или договор купли-продажи ценных бумаг, и/или договор, являющийся производным финансовым инструментом, и/или агентский договор, договор комиссии и/или поручения, и/или любой иной посреднический договор, и/или любая иная двусторонняя сделка, заключенная и/или заключаемая между Компанией и Клиентом.

Интернет-сайт – сайт Компании https://nfksber.ru.

Корректная электронная подпись – электронная подпись, проверка которой дала положительный результат.

Личный кабинет Клиента – специальная зона корпоративного сайта Компании https://nfksber.ru, https://lk.nfksber.ru, для входа в которую требуется ввод имени (логина) и пароля, индивидуальных для каждого Клиента.

Некорректная (неподлинная) электронная подпись – электронная подпись, проверка которой дала отрицательный результат.

Проверка корректности (подлинности) электронной подписи электронного документа – подтверждение формирования электронной подписи Клиентом.

Простая электронная подпись – электронная подпись, которая посредством использования кодов, паролей или иных средств подтверждает факт формирования электронной подписи определенным лицом.

СМЭВ - единая система межведомственного электронного взаимодействия, определяемая в соответствии с постановлением Правительства РФ от 08.09.2010 № 697 «О единой системе межведомственного электронного взаимодействия».

Участники – участники электронного документооборота, которыми являются Клиент, Публичное акционерное общество «Инвестиционная компания «НФК – Сбережения», его клиенты, а также иные лица, в том числе указанные в Положении о требованиях к осуществлению деятельности участников финансовых рынков при использовании электронных документов, утвержденном Приказом ФСФР от 08 декабря 2005 г. № 05-77/пз-н, осуществляющие обмен информацией с ПАО «НФК-Сбережения» в электронной форме с использованием электронной подписи.

Электронная подпись – информация в электронной форме, которая присоединена к другой информации в электронной форме (подписываемой информации) или иным образом связана с

такой информацией и которая используется для определения лица, подписывающего информацию.

Электронная форма – электронная страница на Интернет-сайте Компании, предназначенная для заключения договора на предоставление услуг Компании.

Электронный документ – документ, в котором информация представлена в электронно-цифровой форме (файл данных в терминах операционной системы), представляющая собой совокупность структурированных данных, имеющих смысл для Участников и позволяющая обеспечить ее обработку программным и аппаратным обеспечением ЭДО.

Электронный документооборот (ЭДО) – информационная система подготовки электронных документов и обмена электронными документами между Участниками; состав программных средств информационной системы определяется Участниками самостоятельно.

Иные термины понимаются в значении, установленном нормативными правовыми актами Российской Федерации и нормативными методическими документами органов государственной власти Российской Федерации.

1. Предмет соглашения

1.1. Стороны соглашаются использовать электронные документы в документообороте между Сторонами при заключении Договоров, а также при совершении иных гражданско-правовых сделок и при совершении иных юридически значимых действий.

1.2. Стороны соглашаются использовать простую электронную подпись для подтверждения авторства, подлинности и целостности электронных документов, указанных в пункте 1.1 настоящего Соглашения или опосредующих совершение любой из Сторон действий, названных в пункте 1.1 настоящего Соглашения.

1.3. Заключая настоящее Соглашение, Стороны признают следующее:

- получение Компанией электронного документа, подписанного простой электронной подписью Клиента, формируемой и используемой в соответствии с настоящим Соглашением, юридически эквивалентно получению Компанией идентичного по смыслу и содержанию документа, составленного на бумажном носителе и подписанного Клиентом собственноручно;
- все юридические действия, оформляемые посредством электронных документов, в соответствии с настоящим Соглашением признаются совершенными в письменной форме и не могут быть оспорены только на том основании, что они совершены в электронном виде;
- все Электронные документы, направленные Клиентом и подписанные простой электронной подписью, являются подлинными, тождественными и целостными документами, исходящими от Клиента, и являются основанием для совершения юридически значимых действий;
- все Электронные документы, направленные Клиентом и полученные Компанией, подписанные простой электронной подписью, удовлетворяют требованиям совершения сделки в простой письменной форме и имеют ту же юридическую силу, что и идентичные по смыслу и содержанию документы на бумажном носителе, подписанные собственноручной подписью Клиента;
- юридически значимые действия, совершенные Компанией на основании Электронных документов, принятых от Клиента, подписанные простой электронной подписью, влекут юридические последствия, аналогичные последствиям действий, совершенных Компанией на основании документов, направленных Клиентом Компании на бумажном носителе и подписанных собственноручной подписью Клиента, и не могут быть оспорены ни Компанией, ни Клиентом на том основании, что эти действия не подтверждаются документами, составленными на бумажном носителе.

1.4. Компания не несет ответственности перед Клиентом

- в случае указания Клиентом номера мобильного телефона, адреса электронной почты (e-mail), владельцем (абонентом) которых Клиент не является, а также в случае доступа третьих лиц к электронной почте и/или номеру мобильного телефона, указанному Клиентом, за возможные убытки, причиненные Клиенту вследствие допуска третьих лиц к использованию номера мобильного телефона, кодов, полученных Клиентом от Компании посредством SMS-

сообщений;

- за недоставку SMS-сообщения на номер мобильного телефона, указанный Клиентом, в случае если это обусловлено причинами, не зависящими от Компании,

и не осуществляет устранение неисправностей, возникших по вине Оператора сотовой связи или по причине выхода из строя оборудования, а также по причине сбоев в любых всех системах, линиях связи и иных коммуникациях, через которые проходит информация.

1.5. Правовое регулирование отношений в области использования ЭДО осуществляется в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации, Федеральным законом № 63-ФЗ от 06.04.2011 «Об электронной подписи», другими федеральными законами и принимаемыми в соответствии с ними иными нормативными правовыми актами Российской Федерации, а также внутренними документами Компании и заключенными между Участниками соглашениями.

1.6. Внесение изменений и/или дополнений в настоящее Соглашение производится Компанией в одностороннем порядке. Все изменения и дополнения, вносимые в настоящее Соглашение, вступают в силу и становятся обязательными для Сторон с момента опубликования текста настоящего Соглашения на Интернет-сайте Компании. Клиент обязан самостоятельно знакомиться с содержанием настоящего Соглашения и несет риск совершения или несовершения действий, основанный на недействующей редакции настоящего Соглашения.

2. Права и обязанности Участников электронного взаимодействия

2.1. Клиент имеет право:

- получить от Компании необходимую информацию и консультационные услуги по вопросам использования электронной подписи;
- после передачи Компании просьбы о приостановке исполнения электронных документов Клиент до конца текущего дня должен передать в Компанию заявление о временной приостановке исполнения электронных документов и виде электронного документа, подписанного электронной подписью Клиента, или документа на бумажном носителе с подписью Клиента.

2.2. Клиент обязан:

- соблюдать конфиденциальность логина и пароля, использующихся для доступа в Личный кабинет и систему электронного документооборота для подписания документов простой электронной подписью.

2.3. Компания имеет право:

- в случае выявления признаков нарушения безопасности при осуществлении обслуживания временно прекратить прием и исполнение переданных Клиентом электронных документов;
- приостановить исполнение электронных документов, подписанных электронной подписью Клиента, на основании просьбы Клиента, переданной Компании по телефону, факсу, электронной почте или иным способом, при условии, что Компания имеет возможность установить факт того, что просьба исходит от Клиента.

2.4. Компания обязуется:

- принимать к исполнению электронные документы, подписанные электронной подписью Клиента, при условии правильного оформления документа и корректности подписи;
- в случае если Компания не получает от Клиента заявления о приостановке исполнения электронных документов, предусмотренного пунктом 2.1 настоящего Соглашения, Компания исполняет все электронные документы, подписанные корректными электронными подписями Клиента, исполнение которых было приостановлено.

2.5. Участники обязаны:

- эксплуатировать средства электронной подписи в соответствии с правилами их использования;
- обеспечивать конфиденциальность электронных подписей;
- не допускать несанкционированного использования электронных подписей;
- уведомлять иных участников электронного взаимодействия о нарушении конфиденциальности логина и пароля, использующихся для доступа в Личный кабинет и

систему электронного документооборота в целях подписания документов простой электронной подписью, в течение не более чем одного рабочего дня со дня получения информации о таком нарушении.

3. Порядок использования простой электронной подписи

3.1. Для целей настоящего Соглашения простой электронной подписью признается аналог собственноручной подписи Клиента, представляющий собой последовательность символов, позволяющую Компании однозначно идентифицировать Клиента при подписании электронных документов, указанных в пункте 1.1 настоящего Соглашения или опосредующих совершение любой из Сторон действий, названных в пункте 1.1 настоящего Соглашения.

3.2. Стороны пришли к соглашению об использовании и признании следующих видов простых электронных подписей:

3.2.1. Цифровой код, состоящий из 6 (шести) знаков (далее – SMS-код). Этапы подписания документа простой электронной подписью (цифровым кодом):

- автоматическая генерация Компанией цифрового кода посредством специального программного обеспечения;
- отправка сгенерированного Компанией цифрового кода SMS-сообщением на абонентский номер сети телефонной сотовой связи, указанный Клиентом при авторизации на интернет-сайте Компании в разделе «Открыть счет» или содержащийся в актуальной анкете Клиента, составленной при проведении идентификации Клиента в порядке, предусмотренном действующим законодательством и внутренними документами Компании;
- запись SMS-кода в журнале регистрации подписания документов Клиентом, который ведется в электронном виде в разделе администратора сервиса «Личный кабинет Клиента»;
- проставление SMS-кода в документ, подлежащий подписанию Клиентом.

Факт формирования Клиентом в системе электронного документооборота простой электронной подписи в виде SMS-кода подтверждается:

записью SMS-кода в журнале регистрации подписания документов, который ведется в электронном в разделе администратора сервиса «Личный кабинет Клиента»;

автоматическим включением в создаваемый электронный документ информации, указывающей на Клиента, от имени которого этот документ подписывается.

Простая электронная подпись Клиента в виде SMS-кода может быть использована Клиентом:

для подписания документов, необходимых для дистанционного открытия счета на интернет-сайте Компании в разделе «Открыть счет»;

для подписания документов, направляемых Клиентом Компании посредством Личного кабинета Клиента.

3.2.2. Последовательность символов, автоматически сгенерированная в момент входа в Личный кабинет Клиента на интернет-сайте Компании по адресу **https://lk.nfksber.ru**, включаемая в текст подписываемого электронного документа.

Факт формирования Клиентом в системе электронного документооборота простой электронной подписи, предусмотренной настоящим пунктом, подтверждается:

аутентификацией Клиента путем проверки вводимых Клиентом при входе в Личный кабинет логина и пароля, полученных Клиентом при регистрации в сервисе «Личный кабинет Клиента»;

записью последовательности символов, автоматически сгенерированной в момент входа в Личный кабинет Клиента, в журнале регистрации подписания документов, который ведется в электронном виде в разделе администратора сервиса «Личный кабинет Клиента»;

автоматическим включением в создаваемый электронный документ информации, указывающей на Клиента, от имени которого этот документ подписывается.

Простая электронная подпись Клиента, предусмотренная настоящим пунктом, может быть использована Клиентом для подписания документов, направляемых Клиентом Компании посредством Личного кабинета Клиента.

3.2.3. Последовательность символов, автоматически сгенерированная ЕСИА в момент входа

Клиента в Единый портал государственных и муниципальных услуг «Госуслуги» посредством перехода на форму авторизации с сервиса «Открыть счет через Госуслуги» на сайте Компании **https://nfksber.ru** или из Личного кабинета Клиента.

Факт формирования Клиентом в системе электронного документооборота простой электронной подписи, предусмотренной настоящим пунктом, подтверждается:

- аутентификацией Клиента путем проверки вводимых Клиентом при входе в Единый портал государственных и муниципальных услуг «Госуслуги» логина и пароля;
- записью последовательности символов, автоматически сгенерированной в момент входа Клиента в Единый портал государственных и муниципальных услуг «Госуслуги», в журнале регистрации подписания документов, который ведется в электронном виде в разделе администратора сервиса «Личный кабинет Клиента»;
- автоматическим включением в создаваемый электронный документ информации, указывающей на Клиента, от имени которого этот документ подписывается.

Простая электронная подпись Клиента, предусмотренная настоящим пунктом, может быть использована Клиентом:

- для подписания документов, необходимых для дистанционного открытия счета на интернет-сайте Компании в разделе «Открыть счет»;
- для подписания документов, направляемых Клиентом Компании посредством Личного кабинета Клиента.

3.3. Стороны пришли к соглашению об использовании и признании следующих видов простых электронных подписей Компании:

3.3.1. Электронная подпись Компании, которую Компания использует со своей стороны исключительно в целях подписания документов, необходимых для открытия счета Клиенту, в том числе в целях подписания Договора, создается Компанией индивидуально для заключения Договора или Договоров с каждым Клиентом и представляет собой информацию, содержащуюся в sms-коде, направленном Компанией Клиенту при подписании Клиентом Договора.

3.3.2. Электронной подписью Компании, которую Компания использует со своей стороны в целях подписания иных документов из числа предусмотренных пунктом 1.1 настоящего Соглашения, является буквенно-цифровой код, автоматически генерируемый в момент подписания данного документа Клиентом и записываемый в журнале регистрации подписания документов.

3.3.3. В целях подписания от имени Компании документов (сообщений, уведомлений), направляемых Компанией Клиенту посредством Личного кабинета Клиента, используется последовательность символов, автоматически сгенерированная в момент формирования электронного документа (сообщения, уведомления) на интернет-сайте Компании по адресу **https://lk.nfksber.ru**, включаемая в текст подписываемого электронного документа.

Факт формирования Компанией в системе электронного документооборота простой электронной подписи, предусмотренной настоящим пунктом, подтверждается:

- аутентификацией в административной системе управления Личным кабинетом путем проверки вводимых при входе в Личный кабинет логина и пароля, используемых для входа в административную систему управления Личным кабинетом Клиентов;
- записью последовательности символов, автоматически сгенерированной в момент формирования сотрудником Компании электронного документа (уведомления), в журнале регистрации подписания документов, который ведется в электронном виде в административной системе управления Личным кабинетом Клиентов;
- автоматическим включением в создаваемый электронный документ информации, указывающей на лицо, от имени которого этот документ подписывается.

4. Порядок обмена электронными документами

4.1. Участник-отправитель подготавливает электронные документы для отправки Участнику-получателю.

4.2. Форма электронных документов определяется внутренними документами, договорами, соглашениями, обязательными для Участников.

4.3. Содержание электронных документов определяется Участниками в зависимости от задач, которые призваны решить подготавливаемые документы.

4.4. Подготовленные электронные документы Участник-отправитель подписывает с использованием электронной подписи.

4.5. Подписанные электронной подписью электронные документы Участник-отправитель отправляет Участнику-получателю способом, указанным в пункте 4.9 настоящего Соглашения.

4.6. Участник-получатель электронного сообщения, имеющий доступ к просмотру сообщений в рамках своих полномочий, открывает полученное электронное письмо, знакомится с содержимым электронного письма и прикрепленными электронными документами.

4.7. Электронные документы, обладающие корректными электронными подписями Клиента, считаются принятыми Компанией к рассмотрению. Порядок дальнейшей обработки таких документов аналогичен принятому в Компании порядку обработки входящей корреспонденции.

4.8. Ответственность за качество и достоверность отправляемых документов несет Участник-отправитель.

4.9. Передача документов Клиентом осуществляется через специализированный раздел в Личном кабинете Клиента https://lk.nfksber.ru и/или через Интернет-сайт Компании. Иных форм передачи документов Клиентом не допускается. Компания вправе направлять Клиенту документы, содержащие простую электронную подпись, посредством Личного кабинета Клиента, а также – в ходе заключения договора с использованием дистанционных сервисов на базе ЕСИА/СМЭВ на Интернет-сайте Компании – посредством сообщений электронной почты, высланных с домена @nfksber.ru.

5. Ответственность Сторон

5.1. В случае невыполнения или ненадлежащего выполнения своих обязательств по настоящему Соглашению другая Сторона имеет право потребовать от виновной Стороны исполнения принятых на себя обязательств, а также возмещения причиненного ущерба.

5.2. Компания не несет ответственности за последствия нарушения Клиентом требований по установке и эксплуатации ключа электронной подписи, в том числе убытки, понесенные Клиентом из-за несанкционированного использования идентификационных данных Клиента неуполномоченными лицами.

5.3. После прекращения действия или расторжения Соглашения Стороны продолжают нести ответственность за электронные документы, созданные и исполненные в период его действия.

6. Порядок разрешения споров

6.1. В случае несогласия Клиента с действиями Компании, связанными с исполнением Компанией подписанных электронной подписью электронных документов, Клиент направляет Компании мотивированное письменное заявление с изложением сути и описанием оснований претензии.

6.2. Компания в течение семи рабочих дней с момента получения рассматривает заявление Клиента либо удовлетворяет претензию Клиента, либо передает Клиенту письменное заключение о необоснованности его претензии.

6.3. В случае недостижения согласия спор может быть передан на рассмотрение суда в соответствии с договорной подсудностью, определенной договором, заключенным между Клиентом и Компанией, применительно к которому был сформирован электронный документ, положенный в основание спора.

7. Действие Соглашения

7.1. Для акцепта настоящего Соглашения Клиент совершает следующую совокупность действий:

- указание в Электронной форме адреса электронной почты и номера мобильного телефона;
- подтверждение введенных данных и принятие условий настоящего Соглашения путем нажатия соответствующей электронной кнопки «Подписываю» в Электронной форме.

Акцепт считается полученным Компанией, а настоящее Соглашение – заключенным между Клиентом и Компанией (ч. 1 ст. 433 ГК РФ) в момент получения Компанией от СМЭВ положительного результата проверки введенных Клиентом данных или в момент получения Компанией от Единого портала государственных и муниципальных услуг «Госуслуги» информации о положительной авторизации Клиента на портале «Госуслуги».

С момента получения Компанией подтверждения введенных данных Клиента от СМЭВ или с момента получения Компанией от Единого портала государственных и муниципальных услуг «Госуслуги» информации о положительной авторизации Клиента на портале «Госуслуги» персональные данные Клиента становятся неотъемлемой частью настоящего Соглашения, а также иных документов из числа упомянутых в пункте 1.1 настоящего Соглашения, подписываемых простой электронной подписью Клиента.

7.2. Осуществляя акцепт Соглашения путем осуществления действий, предусмотренных п. 7.1 Соглашения, Клиент тем самым:

- подтверждает и гарантирует, что ознакомился в полном объеме с Соглашением, Согласием на обработку персональных данных, согласен со всеми условиями в полном объеме, их положения понятны и имеют для него обязательную силу;
- подтверждает и гарантирует, что в процессе осуществления действий, предусмотренных п. 7.1 Соглашения, им были указаны номер мобильного телефона и адрес электронной почты, владельцем (абонентом) которых является сам Клиент;
- подтверждает и гарантирует отсутствие доступа третьих лиц к указанному выше номеру мобильного телефона и адресу электронной почты;
- подтверждает, что уведомлен о рисках, связанных с использованием простой электронной подписи при подписании Электронных документов и передаче таких документов по защищенным и/или открытым каналам связи, согласен с рисками и принимает их на себя в полном объеме.

7.3. Настоящее Соглашение действует бессрочно.

7.4. Настоящее Соглашение (оферта) может быть отозвано Компанией без предварительного согласования с Клиентом путем прекращения размещения Соглашения на Интернет-сайте.

7.5. Действие настоящего Соглашения может быть прекращено по инициативе любой из Сторон в одностороннем (внесудебном) порядке путем уведомления об этом другой Стороны не менее чем за 10 рабочих дней.

7.6. Компания вправе в одностороннем порядке вносить изменения, дополнения в условия Соглашения без предварительного согласования с Клиентом путем размещения новой редакции Соглашения на Интернет-сайте не позднее 1 (Одного) рабочего дня до даты его вступления в силу.

Приложение 17. АКТ ПРИЕМА-ПЕРЕДАЧИ

Акт приема - передачи

г. Чебоксары «___»_____ 20__ года

[{Наименование Управляющего}, именуемое в дальнейшем «Управляющий», в лице _____, действующего на основании _____, с одной стороны, и _____, именуемый в дальнейшем «Клиент», с другой стороны, заключили настоящий Акт приема – передачи о следующем:]*

[{Наименование Управляющего}, именуемое в дальнейшем «Управляющий», в лице _____, действующего на основании _____, с одной стороны, и _____ _____, именуемое в дальнейшем «Клиент», в лице _____, действующего на основании _____, с другой стороны, заключили настоящий Акт приема – передачи о следующем:]**

1. Управляющий передал, а Клиент получил на бумажном носителе следующую информацию/ документы:***

2. Управляющий передал, а Клиент получил в электронном виде:***

3. Настоящий Акт приема – передачи является неотъемлемой частью Договора № ___ от «___»_____ 20__ года.

4. Настоящий Акт составлен в 2 (двух) экземплярах, по одному для каждой из Сторон.

Подписи Сторон

От Управляющего	От Клиента
_____	_____
_____	_____

*Для физических лиц.
**Для юридических лиц.
***Опционально

Приложение 18. УВЕДОМЛЕНИЕ ОБ ОТКАЗЕ В ПРИЕМЕ ПОРУЧЕНИЯ



Уведомление об отказе в приеме поручения

«_____» _____ 20___ г.

Клиент (Ф.И.О. / наименование):	
Номер и дата Договора:	
Код клиента:	
Исходящий номер поручения:	
Дата поручения (с указанием времени, если поручение направлялось по электронным каналам связи):	
Типология поручений (если отказывается в приеме поручений определенного типа)*	
Основание отказа в приеме:	

Подпись и Ф.И.О. сотрудника	_____/_____/

* В случае направления уведомления об отказе в приеме поручений определенного типа впоследствии уведомление об отказе в приеме поручения на каждое поданное Клиентом после направления уведомления поручение такого типа не направляется.

Поручение получено «____» _____20__ г. в ___ час. _____ мин.

_____/_____/
(подпись и Ф.И.О. Клиента / представителя Клиента)

Приложение 19. УВЕДОМЛЕНИЕ ОБ ОТКАЗЕ В ИСПОЛНЕНИИ / О ПРИОСТАНОВЛЕНИИ ИСПОЛНЕНИЯ ПОРУЧЕНИЯ

Инвестиционная компания
НФК-Сбережения

Уведомление об отказе в исполнении / приостановлении поручения

«_____» _____ 20___ г.

Клиент (Ф.И.О. / наименование):	
Номер и дата Договора:	
Код клиента:	
Входящий номер поручения:	
Дата и время регистрации поручения:	
Типология поручений (если отказывается в исполнении поручений определенного типа либо осуществляется временное их приостановление)*	
Действие в отношении поручения:	[ ] отказ в исполнении поручения; [ ] приостановление поручения, срок:
Основание отказа в исполнении / приостановлении поручения	

Подпись и Ф.И.О. сотрудника	_____/_____/

* В случае направления уведомления об отказе в исполнении / приостановлении поручений определенного типа впоследствии уведомление об отказе в исполнении / приостановлении поручения на каждое поданное Клиентом после направления уведомления поручение такого типа не направляется.

Поручение получено «____» _____20__ г. в ___ час. _____ мин.

_____/_____/
(подпись и Ф.И.О. Клиента / представителя Клиента)

Приложение 20. УВЕДОМЛЕНИЕ КЛИЕНТА ОБ ИЗМЕНЕНИИ СПОСОБА УДЕРЖАНИЯ НАЛОГА НА ДОХОДЫ ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ

Директору ПАО «НФК-Сбережения»

_____

(Ф.И.О.)

клиента _____

(Ф.И.О.)

номер и дата договора доверительного управления:

_____

паспортные данные клиента_____

_____

заявление.

Прошу Управляющего при совершении сделок РЕПО в рамках указанного выше договора производить исчисление и удержание НДФЛ в следующие сроки:

- по окончании налогового периода, в случае полного исполнения обязательств по сделке РЕПО в истекшем налоговом периоде;
- до истечения налогового периода, при осуществлении вывода денежных средств Клиентом при полном исполнении обязательств по сделке РЕПО.

_____ _____

(Ф.И.О. полностью) (подпись)

Дата:

СЛУЖЕБНЫЕ ОТМЕТКИ

Документ получен «____» _____20__ г. в ___ час. _____ мин.
_____/_____/
(подпись и Ф.И.О. сотрудника)

Документ отменен[1] «____» _____20__ г. в ___ час. _____ мин.
_____/_____/
(подпись и Ф.И.О. сотрудника)

[1] Документ может быть отменен Клиентом в любой форме, позволяющей определить, что волеизъявление исходит от Клиента, в том числе (но не ограничиваясь) следующим:
1) путем направления сообщения в личный кабинета Клиента,
2) проставлением соответствующей отметки Клиентом на поданном ранее заявлении,
3) подачей нового заявления в свободной форме,
отменой заявления по телефону при условии прохождения Клиентом идентификации, установленной настоящими Правилами в статье 14.

Приложение 21. МЕТОДИКА ОЦЕНКИ СТОИМОСТИ ПРЕДМЕТА ЗАЛОГА, ОБЕСПЕЧИВАЮЩЕГО ИСПОЛНЕНИЕ КОНТРАГЕНТОМ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПЕРЕД УЧРЕДИТЕЛЯМИ ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ ПО ВОЗВРАТУ ИНВЕСТИРОВАННЫХ СРЕДСТВ

Для стандартных стратегий управления «Накопление», «Регулярный доход», «Регулярный доход - 2 года», «Регулярный доход – 3 года», «Максимум», «Максимум -2 года» и «Максимум – 3 года» предусмотрено обеспечение в виде залога лизинговых активов: имущественных прав (прав требования по лизинговым договорам, договорам сублизинга) и/или залога соответствующего лизингового имущества (ранее и далее по тексту настоящих Правил – лизинговые активы).

Обеспечение подлежит пересмотру управляющим в течение 10 рабочих дней по окончанию месяца на ежемесячной основе. При этом лизинговые активы, выступающие в качестве обеспечения, проверяются на предмет достаточности будущих лизинговых платежей, в том числе по договорам сублизинга, для покрытия суммы первоначальных вложений всего пула инвесторов.

Данная методика предназначена для осуществления оценки стоимости залогов в случае реализации основных негативных сценариев.

1. Этап. Учет временного фактора.

Договорами залога предусмотрена внесудебная процедура обращения взыскания. Доверительный управляющий вправе обратить взыскание на заложенное имущество при первом неисполнении обязательств.

Далее обязательства перед учредителями управления погашаются за счет регулярных потоков платежей по лизинговым договорам, договорам сублизинга в рамках реализации прав требований по ним.

Сроки действия таких лизинговых договоров, договоров сублизинга могут превышать сроки исполнения обязательств в рамках стандартных стратегий доверительного управления. Для учета временного фактора вводится коэффициент приведения. Данный коэффициент позволяет получить приведенную стоимость будущих потоков платежей исходя из следующих предпосылок:

1. Среднее количество оставшихся ежемесячных платежей равно 36.
2. Первый платеж поступает сразу.
3. Ежемесячные платежи являются равными.
4. Ставка дисконтирования равна ключевой ставке на дату расчета.

Порядок расчета коэффициента приведения:

1. Расчет ежемесячного платежа.

Размер ежемесячного платежа в процентах определяется как частное от первоначальной величины обеспечения (100%) и среднего количества оставшихся платежей (36): 100/36=2,78%.

2. Определение ставки дисконтирования.

Ставка дисконтирования (далее также СД) принимается равной действующей на момент расчета ключевой ставке Банка России.

3. Расчет коэффициентов дисконтирования для каждого платежа осуществляется по формуле:

$КД_i=(1+СД/12)^{\wedge}СВ_i$,

Где

$КД_i$ – коэффициент дисконтирования i-го платежа;

$СД_i$ – ставка дисконтирования в абсолютном выражении;

$СВ_i$ – срок возврата платежа в месяцах.

4. Формирование дисконтированного потока платежей

Дисконтированные потоки рассчитываются как частное от деления ежемесячных платежей на соответствующие коэффициенты дисконтирования.

5. Расчет коэффициента приведения (далее также КП).

КП рассчитывается как переведенная в абсолютное выражение сумма дисконтированного потока платежей.

Пример расчета КП:

Срок возврата платежа, мес.	0	1	2	3	4	5	6	7	8
Ежемесячный платеж, в %	2,78	2,78	2,78	2,78	2,78	2,78	2,78	2,78	2,78
Коэффициент дисконтирования	1	1,015	1,030	1,046	1,061	1,077	1,093	1,110	1,126
Дисконтированный поток, в %	2,78	2,74	2,70	2,66	2,62	2,58	2,54	2,50	2,47

Срок возврата платежа, мес.	9	10	11	12	13	14	15	16	17
Ежемесячный платеж, в %	2,78	2,78	2,78	2,78	2,78	2,78	2,78	2,78	2,78
Коэффициент дисконтирования	1,143	1,161	1,178	1,196	1,214	1,232	1,250	1,269	1,288
Дисконтированный поток, в %	2,43	2,39	2,36	2,32	2,29	2,26	2,22	2,19	2,16

Срок возврата платежа, мес.	18	19	20	21	22	23	24	25	26
Ежемесячный платеж, в %	2,78	2,78	2,78	2,78	2,78	2,78	2,78	2,78	2,78
Коэффициент дисконтирования	1,307	1,327	1,347	1,367	1,388	1,408	1,430	1,451	1,473
Дисконтированный поток, в %	2,12	2,09	2,06	2,03	2,00	1,97	1,94	1,91	1,89

Срок возврата платежа, мес.	27	28	29	30	31	32	33	34	35
Ежемесячный платеж, в %	2,78	2,78	2,78	2,78	2,78	2,78	2,78	2,78	2,78
Коэффициент дисконтирования	1,495	1,517	1,540	1,563	1,587	1,610	1,634	1,659	1,684
Дисконтированный поток, в %	1,86	1,83	1,80	1,78	1,75	1,72	1,70	1,67	1,65

Размер первоначального залога, в %	100%
Количество оставшихся платежей	36
Ставка дисконтирования	18%
Коэффициент приведения	0,78

Умножение процентного выражения величины залогового обеспечения на коэффициент приведения позволяет осуществить в первом приближении оценку стоимости залогов. В частности, с учетом данных приведенных расчетов она равна 100%*0,78=78%.

Приведенная стоимость залогов служит ориентиром для определения справедливой стоимости в рамках возможной уступки прав требований по договорам лизинга, сублизинга третьим лицам.

2. Этап. Учет фактора возможных дефолтов лизингополучателей (сублизингополучателей).

На 2-м этапе оценки производится учет возможных случаев дефолта со стороны лизингополучателей (сублизингополучателей).

При этом предусматриваются следующие допущения:

1. Структура лизингового имущества к изъятию и последующей реализации в целом соответствует структуре всего заложенного лизингового имущества.

2. В целях максимально консервативного подхода к оценке доля дефолтов для расчетов принимается равной 86% (вероятность дефолта на горизонте 3-х лет для минимального рейтинга (С) по данным Кредитного рейтингового агентства НКР).

3. Уровень ликвидности имущества устанавливается исходя из типа такого имущества согласно данным нижеприведенной таблицы.

4. Величина потерь при реализации имущества определяется с учетом уровня его ликвидности.

5. Величина потерь включает в себя в том числе дисконт, связанный с ухудшением качества лизингового имущества (износом, возрастом, затратами, связанными с процедурами обслуживания) и издержками на его продажу.

6. Возврат средств от изъятия и реализации происходит в среднем в пределах сроков стандартных графиков.

Уровень ликвидности	**Тип имущества**	**Ожидаемый уровень потерь, %**
Высокая	PC (легковые авто)	40%
	LCV (грузовые авто не более 3,5 т)	
	HCV (грузовые авто массой более 3,5 т)	
	BUS (автобусы)	
	Оборудование для пищевой промышленности	
	Торговое оборудование	
Средняя	Дорожно-строительная техника	45%
	Строительная техника	
	Сельскохозяйственная техника	
	Компьютеры и оргтехника	
	Складское оборудование	
	Полиграфическое оборудование	
	Железнодорожная техника	
	Авиационный транспорт	
Низкая	Офисное оборудование	50%
	Банковское оборудование	
	Медицинское оборудование	
	Промышленное оборудование	
	Деревообрабатывающее оборудование	
	Машиностроительное, металлообрабатывающее и металлургическое оборудование	
	Энергетическое оборудование	
	Оборудование для нефтедобычи и нефтепереработки	
	Морские и речные суда	
	Жилая недвижимость - квартиры стандарт	
	Коммерческая недвижимость и жилая недвижимость - квартиры премиум	
	Жилые дома и земельные участки (ИЖС, ЛПХ)	
	Промышленные здания и сооружения	
	Земельные участки с/х и промышленного назначения	

Пример расчета оценки залогов с учетом возможных дефолтов:

В целях осуществления расчетов дана следующая структура лизингового имущества по уровню ликвидности:

высокая – 0,5,

средняя – 0,25,

низкая – 0,25.

Ожидаемый уровень потерь по части портфеля, лизингополучатели (сублизингополучатели) которого допустили дефолт, составит: 0,5*40%+0,25*45%+0,25*50%=43,75%.

С другой стороны, возврат средств от реализации имущества составит 100%-43,75%=56,25%.

Таким образом, возврат средств с учетом временного фактора и возможных дефолтов составит:

78%*0,86*0,5625+78%*0,14=37,7325+10,95%=48,6825%.

3. Этап. Учет фактора внезалоговых кредиторов в случае банкротства.

Если доверительному управляющему не удалось воспользоваться внесудебной процедурой обращения взыскания до запуска процедуры банкротства должника, то оценка стоимости залогов учитывает потери, связанные с требованиями внезалоговых кредиторов в рамках процедуры банкротства.

При установлении ожидаемого уровня потерь рассматривается самый худший сценарий, при котором запускается процедура банкротства должника, предусматривающая направление вырученных от реализации обеспечения средств на погашение требований кредитора в размере лишь 70% (п.1 ст. 138 ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)»).

Допущения для осуществления расчетов:

1. Объем вырученных средств от реализации имущества должника в рамках конкурсного управления соответствует уровню возврата средств, рассчитанному по итогам 2-этапа данной методики.
2. На погашение требований залогового кредитора направляется 70% средств.

Пример расчета оценки залогов с учетом требований внезалоговых кредиторов:

В этом случае для расчета итоговой стоимости залога значение, полученное в рамках расчетов 2-го этапа, умножается на коэффициент 0,7.

48,6825%*0,7 = 34,0778%.

В данном примере указанные расчеты показывают, что при реализации стрессового сценария с банкротством должника, дефолтами лизингополучателей (сублизингополучателей) и временными потерями погашение обязательств учредителю управления за счет залога составит 34,0778%.

Приложение 22. МЕТОДИКА ОЦЕНКИ ФАКТИЧЕСКОГО РИСКА В РАМКАХ СТАНДАРТНЫХ СТРАТЕГИЙ ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ, ПРЕДУСМАТРИВАЮЩИХ НАЛИЧИЕ ОБЕСПЕЧЕНИЯ

Данная методика используется в целях расчета фактического риска в рамках стандартных стратегий доверительного управления с обеспечением.

В отношении активов, обеспеченных залогами, фактический риск рассчитывается как произведение величины возможных потерь по активам, обеспеченным залогами, при реализации стрессового сценария на величину вероятности его наступления с учетом доли таких активов в портфеле по следующей формуле:

$ФР_{ЗО} = ВП_{ЗО}*ВД*Д_{ЗО}$,

где
$ФР_{ЗО}$ – фактический риск активов с обеспечением;
$ВП_{ЗО}$ – расчетная величина потерь по активам, обеспеченным залогами;
ВД – вероятность дефолта должника, в долях;
$Д_{ЗО}$ – доля активов с залоговым обеспечением.

Величина возможных потерь в отношении активов, исполнение обязательств по которым обеспечивается залогами, определяется с учетом оценки стоимости залогов, полученной в соответствии с методикой оценки стоимости предмета залога, обеспечивающего исполнение контрагентом обязательств перед учредителями доверительного управления по возврату инвестированных средств по следующей формуле:

$ВП_{ЗО} = 100\%-ОСЗ$,

Где
$ВП_{ЗО}$ – величина потерь по активам, обеспеченным залогами;
ОСЗ – оценка стоимости залогов, полученная в соответствии с действующей методикой оценки стоимости залогов, изложенной в Приложении 21.

Вероятность дефолта должника (ВД)

Данный показатель выбирается как максимальное известное значение с учетом рейтинга контрагента и сроков действия соответствующей стратегии из следующих источников:

1. Данные из информационного сообщения Банка России от 11 июля 2024 года «Сопоставление рейтинговых шкал российских кредитных рейтинговых агентств» или из иного актуального информационного сообщения Банка России, публикуемого в соответствии с Указанием Банка России от 15.03.2023 № 6374-У «О порядке опубликования Банком России данных о результатах сопоставления национальных рейтинговых шкал кредитных рейтинговых агентств».
2. Данные аналитического исследования «Частоты дефолта» кредитного рейтингового агентства НКР, опубликованного 29 сентября 2023[1].
3. Данные уровней (частот) дефолта по рейтинговым категориям национальной российской рейтинговой шкалы «Эксперт РА»[2].
4. Данные иных исследований, публикуемых Банком России или кредитными рейтинговыми агентствами, которые окажутся в распоряжении доверительного управляющего.

[1] Источник: https://ratings.ru/files/research/NCR_Defaults_Sep2023.pdf
[2] Источник: https://raexpert.ru/about/disclosure/default-level-data/

Если в рамках стандартной стратегии, предусматривающей наличие обеспечения, также приобретаются активы, не предусматривающие обеспечения, фактический риск таких активов рассчитывается по формуле, представленной в пункте 6.3 Правил. При этом итоговая величина фактического риска стандартной стратегии рассчитывается как сумма фактического риска активов с обеспечением и фактического риска активов без обеспечения.

Примеры расчета фактического риска стандартных стратегий:

Следует осуществить расчет фактического риска для стандартной стратегии А с горизонтом инвестирования в 1 год и стандартной стратегии Б с горизонтом инвестирования 3 года. По обеим стратегиям все средства вложены в активы, обеспеченные залогами. Оценка стоимости обеспечения составила 34,0778%. Контрагент по стратегии, предоставивший обеспечение, обладает рейтингом B+(RU).

Определяем вероятность дефолта на горизонте 1 года для стратегии А.

Согласно источнику, указанному в пункте 1 настоящего Приложения, среднее значение дефолтности для заданного кредитного рейтинга составляет 11,78%, в источниках, указанных в пунктах 2 и 3 настоящего Приложения, аналогичные показатели составляют 6,4% и 5,57% соответственно. Максимальным из указанных значений является 11,78%, значит, в качестве показателя ВД принимается значение 11,78%. В долях это значение составит 0,1178.

Определяем вероятность дефолта на горизонте 3 лет для стратегии Б.

Согласно источнику, указанному в пункте 2 настоящего Приложения, вероятность дефолта составляет 18,01%. По данным источника, указанного в пункте 3 настоящего Приложения, аналогичное значение составляет 16,07%. Таким образом, ВД в долях принимается равным 0,1801.

$ВП_{ЗО}$ = 100%-34,0778% = 65,9222%.

$ФР_{А}$ = 65,9222%*0,1178*1 = 7,7656%.
$ФР_{Б}$ = 65,9222%*0,1801*1 = 11,8726%.