



**УТВЕРЖДЕНО**  
решением единственного  
учредителя ООО ИФК «Пионер»  
**«07» марта 2018 г.**



**Вступает в силу с**  
**«22» марта 2018 г.**

**Регламент  
доверительного управления активами**

**Общества с ограниченной ответственностью  
Инвестиционная финансовая компания «Пионер»**

**г. Тольятти, 2018 г.**

## Оглавление

Оглавление.....	2
Часть I. Общие положения.....	4
1. Статус Регламента .....	4
2. Порядок изменения Регламента .....	6
3. Сведения об ООО ИФК «Пионер» .....	7
4. Термины и определения .....	7
5. Хранение документов и информации.....	10
Часть II. Доверительное управление .....	10
6. Предмет и цель Договора доверительного управления активами.....	10
7. Права и обязанности Учредителя управления .....	11
8. Права и обязанности Управляющего .....	13
9. Порядок передачи и возврата Активов .....	16
10. Порядок управления Активами .....	19
11. Порядок и сроки предоставления отчетности и уведомлений Учредителю управления, а также копий отчетности лицам, ранее являвшимся Учредителями управления .....	20
12. Вознаграждение Управляющего .....	24
13. Операционные расходы.....	25
Часть III. Прочие условия .....	25
14. Налогообложение .....	25
15. Конфиденциальность .....	28
16. Обработка персональных данных .....	28
17. Заверения и гарантии Сторон .....	29
18. Ответственность Сторон .....	30
19. Обстоятельства непреодолимой силы .....	32
20. Срок действия, порядок изменения и прекращения Договора .....	32
21. Дополнительные условия .....	34
22. Порядок разрешения споров.....	34
23. Список приложений: .....	35
ПРИЛОЖЕНИЕ № 1 .....	36
Перечень документов, необходимых для заключения договора доверительного управления активами.....	36
ПРИЛОЖЕНИЕ № 2 .....	42
Стандартные инвестиционные стратегии доверительного управления активами.....	42
Стандартная инвестиционная стратегия «Классика консервативная» .....	43
Стандартная инвестиционная стратегия «Классика умеренная» .....	46
Стандартная инвестиционная стратегия «Классика агрессивная» .....	49
ПРИЛОЖЕНИЕ № 3 .....	52
Декларация о рисках, связанных с осуществлением операций на финансовых рынках.....	52
ПРИЛОЖЕНИЕ № 4 .....	61
Акт приёма-передачи Активов .....	61

---

ПРИЛОЖЕНИЕ № 5 .....	62
Реквизиты для зачисления активов Учредителя управления .....	62
ПРИЛОЖЕНИЕ № 6 .....	64
Уведомление о составе передаваемых в управление Активов .....	64
Приложение № 7.....	65
Требование Учредителя управления на вывод денежных средств .....	65
Приложение № 8.....	66
Требование Учредителя управления на операции с ценными бумагами .....	66
ПРИЛОЖЕНИЕ № 9 .....	67
Требование Учредителя управления на перевод денежных средств.....	67

**ЧАСТЬ I. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ****1. Статус Регламента**

- 1.1. Настоящий Регламент доверительного управления активами Общества с ограниченной ответственностью Инвестиционная финансовая компания «Пионер» (далее по тексту – Регламент) разработан в соответствии с:
- положениями Гражданского Кодекса Российской Федерации;
  - Федеральным законом от 22.04.1996г. № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»;
  - Федеральным законом от 05.03.1999г. №46-ФЗ «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг»;
  - Положением Банка России от 03.08.2015г. №482-П «О единых требованиях к правилам осуществления деятельности по управлению ценными бумагами, к порядку раскрытия управляющим информации, а также требованиям, направленных на исключение конфликта интересов управляющего»;
  - Базовым стандартом совершения управляющим операций на финансовом рынке, утвержденным Банком России 16.11.2017г.,
  - Стандартами профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, утвержденными 18.02.2015г. решением Совета директоров НАУФОР (протокол №2 от 18.02.2015г.), с изменениями, утвержденными 20.10.2016г. решением Совета директоров НАУФОР (протокол №12 от 20.10.2016г.),
  - а также иными нормативными правовыми актами Российской Федерации.
- 1.2. Настоящий Регламент определяет основания, порядок и условия, на которых Общество с ограниченной ответственностью Инвестиционная финансовая компания «Пионер» (далее по тексту - ООО ИФК «Пионер», Управляющий) осуществляет свою деятельность по управлению денежными средствами, предназначенными для инвестирования в ценные бумаги и для заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, а также денежными средствами, ценными бумагами и производными финансовыми инструментами, полученными в процессе осуществления доверительного управления активами (в том числе находящихся на индивидуальном инвестиционном счете).
- 1.3. ООО ИФК «Пионер» оказывает услуги по:
- доверительному управлению активами юридическим и физическим лицам, резидентам и нерезидентам Российской Федерации, на основании Договора доверительного управления активами (далее по тексту – Договор, Договор ДУА). При этом настоящий Регламент является неотъемлемой частью Договора ДУА, содержит условия указанного Договора ДУА и непосредственно регулирует взаимоотношения сторон Договора ДУА при его исполнении;
  - открытию и ведению индивидуального инвестиционного счета в рамках доверительного управления активами физическим лицам резидентам Российской Федерации на основании Договора доверительного управления активами с открытием и ведением индивидуального инвестиционного счета (далее – Договор, Договор ДУА ИИС). При этом Настоящий Регламент является неотъемлемой частью Договора ДУА ИИС, содержит условия указанного Договора ДУА ИИС и непосредственно регулирует взаимоотношения сторон Договора ДУА ИИС при его исполнении.
- 1.4. Настоящий Регламент не является публичной офертой. Управляющий вправе отказаться от заключения Договора ДУА/ Договора ДУА ИИС.
- 1.5. Условия настоящего Регламента раскрываются ООО ИФК «Пионер» посредством его публикации в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» по адресу ООО ИФК «Пионер» <http://www.pioneri.ru>.
- 1.6. Заключение Договора с ООО ИФК «Пионер» производится путем совершения письменного акцепта условий настоящего Регламента. Акцепт условий настоящего Регламента осуществляется посредством заключения между заинтересованным лицом и Управляющим Договора ДУА, либо Договора ДУА ИИС.
- 1.7. Если в тексте настоящего Регламента нет специального указания «ДУА» и/или «ДУА ИИС», то положение Регламента действует как в отношении Договора ДУА, так и в отношении Договора ДУА ИИС.
- 1.8. Если в тексте настоящего Регламента нет специального указания «Для физического лица» или «Для юридического лица», то положение Регламента действует как в отношении физических, так и в отношении юридических лиц.
- 1.9. Заключение Договора производится на условиях, предусмотренных для договора присоединения в соответствии со ст.428 Гражданского Кодекса Российской Федерации, т.е. путем присоединения к договору в целом, за исключением тех изъятий, условий или оговорок, которые изложены в тексте самого Регламента или установлены сторонами при заключении Договора ДУА/ Договора ДУА ИИС.
- 1.10. Лицо, надлежащим образом акцептовавшее настоящий Регламент, далее по тексту именуется Учредитель управления.  
Управляющий и Учредитель управления в дальнейшем совместно именуются Стороны, а по отдельности – Сторона.

- 1.11. В целях присоединения к Договору (акцепта Договора) Учредитель управления предоставляет Управляющему сведения необходимые Управляющему для определения Инвестиционного профиля Учредителя управления (кроме Учредителей управления со Стандартным инвестиционным профилем), а также полный комплект надлежаще оформленных документов в соответствии с [Приложением № 1](#) к настоящему Регламенту.
- 1.12. При заключении Договора Стороны на основании Инвестиционного профиля Учредителя, определенного Управляющим, согласовывают и подписывают Инвестиционную стратегию, которая является неотъемлемой частью Договора.  
При этом формы индивидуальных и стандартных Инвестиционных стратегий приведены в [Приложении № 2](#) к настоящему Регламенту.
- 1.13. В момент заключения Договора Учредитель управления обязан:
- 1.13.1. Ознакомиться и подписать Декларацию о рисках, связанных с осуществлением операций на финансовых рынках (далее по тексту – Декларация о рисках), приведенную в [Приложении № 3](#) к настоящему Регламенту, в соответствии с [Правилами информирования Учредителей управления о рисках, связанных с осуществлением операций на финансовых рынках, и предоставления им Декларации о рисках](#), определенными [п.1.15](#) настоящего Регламента.
- 1.13.2. Предоставить в ООО ИФК «Пионер»:
- 1) Анкету(ы) Учредителя управления по форме(ам), предусмотренной(ым):
    - для физических лиц согласно Приложению 1 к Правилам внутреннего контроля в целях ПОД/ФТ,
    - для юридических лиц согласно Приложению 2 к Правилам внутреннего контроля в целях ПОД/ФТ,
    - для индивидуальных предпринимателей/ физических лиц, занимающихся частной практикой, в т. ч. адвоката/ нотариуса согласно Приложению 3 к Правилам внутреннего контроля в целях ПОД/ФТ,
    - для иностранной структуры без образования юридического лица согласно Приложению 40 к Правилам внутреннего контроля в целях ПОД/ФТ;
  - 2) Анкету представителя/ выгодоприобретателя/ бенефициарного владельца (физического лица) по форме, предусмотренной Приложением 4 к Правилам внутреннего контроля в целях ПОД/ФТ;
  - 3) Анкету представителя/ выгодоприобретателя (юридического лица) по форме, предусмотренной Приложением 5 к Правилам внутреннего контроля в целях ПОД/ФТ.
- Договор составляется в бумажной форме в двух экземплярах и подписывается обеими Сторонами. Один экземпляр передается Управляющему, другой – Учредителю управления.
- 1.14. **Правила информирования Учредителей управления о рисках, связанных с осуществлением операций на финансовых рынках, и предоставления им Декларации о рисках:**
- 1.14.1. Управляющий [до начала совершения соответствующих операций](#) за счет Учредителя управления уведомляет Учредителя управления о рисках, связанных с осуществлением операций на финансовых рынках, путем предоставления ему Декларации о рисках, которая содержит информацию о/об:
- а) общих рисках операций на рынке ценных бумаг;
  - б) рисках маржинальных и непокрытых сделок;
  - в) рисках операций с производными финансовыми инструментами;
  - г) рисках, связанных с приобретением иностранных ценных бумаг;
  - д) рисках, связанных с заключением договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, базисным активом которых являются ценные бумаги иностранных эмитентов или индексы, рассчитанные по таким ценным бумагам.
- При этом Декларация о рисках не раскрывает информацию обо всех рисках на рынке ценных бумаг вследствие разнообразия возникающих на нем ситуаций.
- 1.14.2. Управляющий предоставляет Учредителю управления Декларацию о рисках в целях ознакомления последнего о возможном возникновении убытков при осуществлении финансовых операций в связи с возможным неблагоприятным влиянием разного рода факторов при осуществлении операций на рынке ценных бумаг.
- 1.14.3. Договор может быть заключен между Управляющим и Учредителем управления [только при ознакомлении и подписании последним Декларации о рисках](#) в той же форме, в которой заключается Договор.  
[В целях подтверждения факта ознакомления Учредителя управления с Декларацией о рисках](#) в редакции, введенной в действие Управляющим на момент подписания Договора или после подписания Договора при внесении изменений в Декларацию о рисках, Учредитель управления проставляет свою подпись и дату ознакомления на каждом листе Декларации о рисках.
- 1.14.4. Требование пунктов [1.14.1](#) и [1.14.3](#) настоящего Регламента:

- не распространяется на Учредителей управления, относящихся к квалифицированным инвесторам в силу закона, или признанных квалифицированными инвесторами в отношении соответствующих финансовых инструментов (услуг), а также на Учредителей управления, являющихся иностранными финансовыми организациями, либо являющих эмитентами ценных бумаг, в отношении которых Управляющий оказывает им услуги;
  - в части уведомления Учредителей управления о рисках маржинальных и непокрытых сделок не распространяется на отношения Управляющего с Учредителями управления, отнесенными к числу клиентов с особым уровнем риска.
- 1.14.5. При внесении изменений в текст Декларации о рисках:
- Управляющий обязан уведомить Учредителя управления о внесении в текст Декларации о рисках соответствующих изменений;
  - Учредитель управления обязан ознакомиться и подписать Декларацию о рисках в последней редакции до совершения сделки/операции.
- 1.14.6. Подписанная с Учредителем управления Декларация о рисках является неотъемлемой частью Договора и хранится Управляющим в соответствии с правилами, установленными для Договора.
- 1.14.7. Действующая редакция Декларации о рисках размещена и доступна любым заинтересованным лицам на сайте Управляющего в глобальной компьютерной сети Интернет по адресу <http://www.pioneri.ru>.
- 1.15. Экземпляр настоящего Регламента хранится в офисе ООО ИФК «Пионер» с приложениями и изменениями, прошитый, заверенный подписью Генерального директора ООО ИФК «Пионер» и скрепленный оттиском печати ООО ИФК «Пионер».
- Совершая акцепт настоящего Регламента, Учредитель управления соглашается с тем, что в случае возникновения спора в качестве доказательства принимается текст Регламента и приложений к нему, который прошит, пронумерован, заверен подписью Генерального директора ООО ИФК «Пионер» и скреплен оттиском печати ООО ИФК «Пионер».

## 2. Порядок изменения Регламента

- 2.1. Внесение изменений и/или дополнений в настоящий Регламент производится Управляющим в одностороннем порядке, если иное не установлено настоящим Регламентом. Какого-либо предварительного или последующего согласия Учредителя управления на внесение изменений и/или дополнений в настоящий Регламент не требуется.
- 2.2. Изменения и/или дополнения, вносимые Управляющим в настоящий Регламент в соответствии с изменениями нормативных правовых актов РФ, вступают в силу одновременно с вступлением в силу изменений в указанных актах.
- 2.3. Изменения и/или дополнения, вносимые Управляющим в настоящий Регламент по собственной инициативе, не связанные с изменением нормативных правовых актов РФ, вступают в силу с даты, указанной на www-странице Управляющего. Управляющий обязан разместить информацию об изменениях и/или дополнениях в настоящий Регламент на www-странице Управляющего не позднее, чем за **10 (десять) календарных дней** до даты вступления указанных изменений и/или дополнений в силу.
- 2.4. Датой уведомления Учредителя управления о внесении изменений и/или дополнений в настоящий Регламент является дата размещения указанной информации на www-странице Управляющего.
- 2.5. Изменения и/или дополнения настоящего Регламента, связанные с изменениями сведений о Управляющем, дополнение Регламента новыми формами Договора, изменением форм Анкет, предусмотренных [п.1.13.2](#) настоящего Регламента, а также изменения, вносимые в сведения об Управляющем, вступают в силу с момента раскрытия информации об указанных изменениях и/или дополнениях на www-странице Управляющего.
- 2.6. В случае если изменения или дополнения, вносимые в настоящий Регламент, предполагают предоставление дополнительных сервисов Учредителю управления, указанные изменения могут вступать в силу с момента раскрытия информации.
- 2.7. С целью обеспечения гарантированного ознакомления Учредителя управления, присоединившегося к настоящему Регламенту до вступления в силу изменений или дополнений, настоящим Регламентом установлена обязанность для Учредителя управления не реже одного раза в 2 недели самостоятельно или через уполномоченных лиц обращаться к Управляющему (на www-страницу Управляющего) за сведениями об изменениях, вносимых в настоящий Регламент.
- Акцепт настоящего Регламента на иных условиях не допускается.
- 2.8. Любые изменения и дополнения в настоящий Регламент с момента вступления в силу с соблюдением процедур настоящего раздела распространяются на всех лиц, заключивших Договор, неотъемлемой частью которого является настоящий Регламент, в том числе присоединившихся к настоящему Регламенту ранее даты вступления изменений и/или дополнений в силу.

В случае несогласия с изменениями или дополнениями, внесенными в настоящий Регламент, Учредитель управления имеет право до вступления в силу таких изменений или дополнений расторгнуть Договор в порядке, предусмотренном в [разделе 20](#) настоящего Регламента.

- 2.9. Порядок взаимодействия Управляющего и Учредителя управления, установленный настоящим Регламентом, может быть изменен или дополнен двухсторонним письменным дополнительным соглашением к Договору.

### 3. Сведения об ООО ИФК «Пионер»

**Полное фирменное наименование:** Общество с ограниченной ответственностью Инвестиционная финансовая компания «Пионер»

**Сокращенное фирменное наименование:** ООО ИФК «Пионер».

**Юридический адрес:** 445037, Российская Федерация, Самарская область, г. Тольятти, ул. Юбилейная, д. 40, офис 2108, 2109.

**Фактический адрес:** 445037, Российская Федерация, Самарская область, г. Тольятти, ул. Юбилейная, д. 40, офис 2108, 2109.

**Почтовый адрес:** 445037, Российская Федерация, Самарская область, г. Тольятти, ул. Юбилейная, д. 40, офис 2108, 2109.

**ИНН:** 6321154275

**ОГРН:** 1056320196371

**Телефон:** +7 (8482) 50 33 33, +7 (8482) 79 77 70.

**Факс:** +7 (8482) 50 33 33.

**Адрес официального сайта в сети Интернет:** <http://www.pioneri.ru>

**Лицензия на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами:** №163-12286-001000 от 02.06.2009 г., без ограничения срока действия.

**Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности:** №163-12274-100000 от 02.06.2009 г., без ограничения срока действия.

**Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление дилерской деятельности:** №163-12280-010000 от 02.06.2009 г., без ограничения срока действия.

**Лицензирующий орган:** Центральный банк Российской Федерации (Банк России)

**Адрес:** 107016, г. Москва, ул. Неглинная, 12,

**Телефон:** 8 800 250-40-72, +7 495 771-91-00 **факс:** +7 495 621-64-65

### 4. Термины и определения

Для целей настоящего Регламента и Договора нижеприводимые термины используются в следующих значениях, если в настоящем Регламенте или Договоре специально не будет установлено иное:

**www-страница Управляющего** – специализированная страница Управляющего в глобальной сети Интернет, на которой Управляющий размещает информацию о собственных услугах на рынке ценных бумаг, включая информацию об изменениях в реквизитах Управляющего, и любую иную информацию, раскрытие которой предусмотрено настоящим Регламентом и/или действующим законодательством Российской Федерации. Постоянный адрес www-страницы Управляющего <http://www.pioneri.ru>.

**Банковский счет Управляющего** – отдельный расчетный счет, открытый Управляющим в уполномоченном банке для обособленного хранения и учета денежных средств (средств инвестирования), переданных Управляющему Учредителем управления в порядке, установленном Договором, а также полученных Управляющим в рамках исполнения Договора. Управляющий вправе объединять на Банковском счете денежные средства Учредителя управления, с денежными средствами других клиентов Управляющего в порядке, установленном действующим законодательством Российской Федерации.

**Балансовая стоимость Активов** – номинальная стоимость Активов на момент передачи их в доверительное управление Управляющему по акту приема-передачи, а также стоимость полученных в результате доверительного управления Активов. Балансовая стоимость Активов используется для целей бухгалтерского учета.

**Дата открытия индивидуального инвестиционного счета (дата ИИС)** – это дата заключения договора на ведение ИИС между профессиональным участником рынка ценных бумаг и Клиентом, за исключением случая, когда договор на ведение ИИС открывается при переводе Клиентом ИИС от другого профессионального участника рынка ценных бумаг. В этом случае Клиент обязан предоставить заверенную профессиональным участником рынка ценных бумаг (или в случае если ИИС переводился несколько раз в течение трех лет – несколькими профессиональными участниками рынка ценных бумаг) информацию о дате первоначального

открытия и переводе (переводах) ИИС от момента первоначального открытия счета до момента последнего перевода ИИС.

**Доверительное управление** – профессиональная деятельность Управляющего на рынке ценных бумаг, заключающаяся в совершении от своего собственного имени за вознаграждение любых правомерных юридических и фактических действий с переданными Учредителем Управляющему Активами, а также с Активами, полученными в интересах Учредителя управления в ходе исполнения Договора.

**Договор доверительного управления (Договор ДУА)** – соглашение об акцепте условий настоящего Регламента, совершенное в письменной форме в виде документа, подписанного Управляющим и Учредителем управления. Условия Договора ДУА содержатся в тексте самого Договора ДУА, неотъемлемой частью которого является настоящий Регламент и приложения к нему, а также в приложениях и дополнительных соглашениях к Договору ДУА.

**Договор доверительного управления активами с открытием и ведением индивидуального инвестиционного счета (Договор ДУА ИИС)** – договор доверительного управления активами, который предусматривает открытие и ведение индивидуального инвестиционного счета, а также является соглашением об акцепте условий настоящего Регламента, совершенным в письменной форме в виде документа, подписанного Управляющим и Учредителем управления. Условия Договора ДУА ИИС содержатся в тексте самого Договора ДУА ИИС, неотъемлемой частью которого является настоящий Регламент и приложения к нему.

**Должная заботливость** – соблюдение Управляющим требований Инвестиционной стратегии, иных положений и ограничений, установленных Договором и настоящим Регламентом, а также установленных действующим законодательством Российской Федерации, регулирующим деятельность по доверительному управлению активами.

**Допустимый риск** – риск, который способен нести Учредитель управления, если Учредитель управления не является квалифицированным инвестором.

**Инвестиционный горизонт** – период времени, за который определяются для Учредителя управления ожидаемая доходность и допустимый риск.

**Инвестиционный период** – срок инвестирования в рамках деятельности по доверительному управлению активами в соответствии с Договором.

**Инвестиционный профиль** – инвестиционные цели Учредителя управления на определенный период времени и риск возможных убытков, связанных с доверительным управлением ценными бумагами и денежными средствами, который Учредитель управления готов нести за тот же период времени. Инвестиционный профиль Учредителя управления – совокупность инвестиционного горизонта, допустимого риска и ожидаемой доходности. Инвестиционный профиль Учредителя управления определяется Управляющим в соответствии с внутренним документом **«Порядок определения инвестиционного профиля Учредителя управления и перечень сведений, необходимых для его определения»**, разработанным Управляющим в соответствии с требованиями Банка России и НАУФОР.

**Индивидуальный инвестиционный счет (или – ИИС)** – счет внутреннего учета, который предназначен для обособленного учета денежных средств и ценных бумаг Учредителя управления – физического лица, а также обязательств по договорам, заключенным с указанным Учредителем управления. ИИС открывается и ведется ООО ИФК «Пионер» в соответствии со ст.10.3 Федерального закона «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996г., Договором ДУА ИИС и Регламентом.

**Налоговый Агент** – лицо, на которое в соответствии с Налоговым Кодексом РФ возложены обязанности по исчислению, удержанию у налогоплательщика и перечислению в соответствующий бюджет (внебюджетный фонд) налогов.

**Налоговый вычет** – вычет, в сумме денежных средств, внесенных налогоплательщиком в налоговый период на ИИС, или в сумме доходов, полученных по операциям, учитываемым на ИИС, предоставляемых в случаях, порядке, на условиях, предусмотренных Налоговым кодексом Российской Федерации:

- **первый тип налогового вычета** – ежегодное получение Учредителем управления возмещения по налогу на доходы физических лиц в сумме денежных средств, внесенных в налоговый период на ИИС (подп.2 п.1 ст.219.1 НК РФ)
- **второй тип налогового вычета** – получение возмещения по налогу на доходы физических лиц по окончании договора на ведение ИИС, по истечении не менее трех лет, в сумме доходов, полученных от операций по ИИС (подп.3 п.1 ст.219.1 НК РФ).

**НАУФОР** (Национальная Ассоциация Участников Фондового Рынка) – это саморегулирующая структура всероссийского масштаба, объединяющая компании, которые обладают лицензией профессионального участника рынка финансовых инструментов, и членом которой является Управляющий.

**Объекты доверительного управления** (далее совместно именуемые – **Активы**):

- ценные бумаги и денежные средства (средства инвестирования), включая иностранную валюту, переданные Учредителем управления в доверительное управление Управляющему;
- ценные бумаги и денежные средства, включая иностранную валюту, которые приобретены Управляющим в течение срока действия Договора в связи с его исполнением;



- договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами, заключенные Управляющим в течение срока действия Договора в связи с его исполнением.

**Объекты доверительного управления, которые могут быть переданы Учредителем управления в доверительное управление Управляющему в рамках Договора ДУА ИИС:**

- при открытии ИИС впервые – денежные средства, номинированные в валюте Российской Федерации.
- при открытии ИИС в рамках перехода от другого профессионального участника рынка ценных бумаг – ценные бумаги и/или денежные средства, предназначенные для инвестирования в ценные бумаги, отраженные в Справке профессионального участника рынка ценных бумаг, от которого переходят Объекты доверительного управления.

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

**Операционные расходы** – все необходимые и достаточные для совершения сделок по доверительному управлению Активами и (или) выполнения уведомлений Учредителя управления расходы (в т.ч. суммы любых платежей, взносов, сборов и (или) отчислений в пользу организатора торгов, депозитария, регистратора, брокера и иных третьих лиц), подлежащие оплате Управляющим в связи с осуществлением доверительного управления, а также судебные расходы Управляющего в связи с защитой прав на Активы, находящихся в доверительном управлении.

**Открытие индивидуального инвестиционного счета (ИИС) впервые** – открытие ИИС во внутреннем учете у профессионального участника рынка ценных бумаг, в случае если на момент заключения Клиентом договора на ведение ИИС с указанным профессиональным участником рынка ценных бумаг, у Клиента не было заключенного договора на ведение ИИС с иным профессиональным участником рынка ценных бумаг.

**Открытие индивидуального инвестиционного счета (ИИС) в рамках перехода от другого профессионального участника** – открытие ИИС во внутреннем учете у профессионального участника рынка ценных бумаг, в случае если на момент заключения Клиентом договора на ведение ИИС с указанным профессиональным участником рынка ценных бумаг, у Клиента был заключен договор на ведение ИИС с иным профессиональным участником рынка ценных бумаг.

**Отчетная дата** – календарная дата, на которую Управляющий составляет отчет.

**Отчетный период** – период, установленный Сторонами, по результатам которого Управляющий предоставляет Учредителю управления Отчет о деятельности по доверительному управлению Активами.

**Рыночная стоимость Активов** – стоимость Активов Учредителя управления, рассчитываемая в порядке, предусмотренном внутренним документом «Методика оценки стоимости объектов доверительного управления» (далее – Методика), исходя из сумм денежных средств на счетах и во вкладах, рыночной стоимости ценных бумаг, иных финансовых вложений, а также сумм дебиторской и кредиторской задолженности.

**Сделка с ценными бумагами и/или иными финансовыми инструментами** – гражданско-правовая сделка, направленная на отчуждение/приобретение ценных бумаг и/или иных финансовых инструментов.

**Справка** – документ, содержащий все предусмотренные уполномоченным федеральным органом сведения о Клиенте и его ИИС, который был открыт Клиенту у одного профессионального участника рынка ценных бумаг в соответствии с договором на ведение ИИС, получаемый Клиентом у указанного профессионального участника рынка ценных бумаг для его предоставления иному профессиональному участнику рынка ценных бумаг, с которым Клиент заключит (заключил) новый договор на ведение ИИС.

**Стандартный инвестиционный профиль** – единый инвестиционный профиль, определяется исходя из существа Стандартной инвестиционной стратегии доверительного управления в соответствии с «Порядком определения инвестиционного профиля Учредителя управления и перечнем сведений, необходимых для его определения» (без предоставления Учредителем управления информации для его определения).

**Стратегия доверительного управления (Инвестиционная стратегия)** – набор правил, принципов формирования состава и структуры имущества Учредителя управления и ограничений, в соответствии с которыми Управляющий осуществляет деятельность по доверительному управлению. Согласовывается Сторонами на основании Инвестиционного профиля Учредителя управления и является неотъемлемой частью Договора.

**Стандартная стратегия управления (стандартная инвестиционная стратегия)** – стратегия управления, которая предполагает управление ценными бумагами и денежными средствами нескольких учредителей управления по единым правилам и принципам формирования состава и структуры активов, находящихся в доверительном управлении, а также по определенному единому стандартному инвестиционному профилю. Перечень стандартных стратегий управления определяется условиями доверительного управления активами, утвержденными Управляющим.

**Стоимость чистых Активов** – разница между стоимостью активов и величиной обязательств, подлежащих исполнению за счет этих активов на момент определения чистых активов.

Стоимость активов Учредителя управления рассчитывается в порядке, предусмотренном [разделом 12](#) настоящего Регламента.

**Счет депо** – отдельный счет депо Управляющего, открытый Управляющим в Депозитарии, предназначенный для учета ценных бумаг, находящихся в доверительном управлении, а также полученных Управляющим в процессе доверительного управления, или отдельный лицевой счет Управляющего, открытый Управляющим в системе ведения реестра владельцев ценных бумаг, предназначенный для учета ценных бумаг, находящихся в доверительном управлении, а также полученных Управляющим в процессе доверительного управления.

**Уполномоченные лица** – физические лица, которые в силу закона или доверенности, выданной Учредителем управления, имеют необходимый объем полномочий совершать действия от имени Учредителя управления.

**Управляющий** (ООО ИФК «Пионер») – член НАУФОР, профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществляющий на основании лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг, выданной исполнительным органом власти по рынку ценных бумаг, соответствующий вид деятельности по доверительному управлению ценными бумагами, денежными средствами, предназначенными для совершения сделок с ценными бумагами и/или заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами.

#### **Учредитель управления**

- в рамках Договора ДУА – любое юридическое или физическое лицо, заключившее с Управляющим Договор ДУА и передавшее Управляющему Активы в управление;
- в рамках Договора ДУА ИИС – физическое лицо резидент РФ, заключившее с Управляющим Договор ДУА ИИС и передавшее Управляющему Активы в управление.

**Эмитент** – юридическое лицо, исполнительный орган государственной власти, орган местного самоуправления, которое несет от своего имени или от имени публично-правового образования обязательства перед владельцами ценных бумаг по осуществлению прав, закрепленных этими ценными бумагами.

Иные термины и определения используются в значениях, установленных нормативными правовыми актами Российской Федерации или обычаями делового оборота.

## **5. Хранение документов и информации**

- 5.1. Управляющий хранит документ, содержащий инвестиционный профиль Учредителя управления, документы и (или) информацию, на основании которых определен указанный инвестиционный профиль, в течение срока действия Договора с Учредителем управления, а также в течение трех лет со дня его прекращения.
- 5.2. Документы и записи об активах, находящихся в доверительном управлении, и обязательствах, подлежащих исполнению за счет этих активов (далее по тексту - инвестиционный портфель Учредителя управления), о его стоимости, а также о сделках, совершенных за счет этого инвестиционного портфеля, подлежат хранению в течение не менее пяти лет с даты их получения или составления Управляющим.
- 5.3. Расчеты показателей для раскрытия стандартных стратегий управления, как-то:
  - динамика среднемесячной доходности по каждой из предлагаемых стратегий за весь срок управления ценными бумагами и денежными средствами согласно данной стратегии управления, при этом такая динамика может быть представлена графически с указанием периодов времени и уровня доходности,
  - динамика средних отклонений доходности инвестиционных портфелей Учредителей управления от изменения индекса или иного целевого показателя в случае применения предлагаемой стандартной стратегии управления, в которой доходность инвестиционного портфеля поставлена в зависимость от изменения индекса или иного целевого показателя, при этом такая динамика может быть представлена графически с указанием периодов времени и величин отклонения,хранятся Управляющим в течение пяти лет со дня произведения расчета таких показателей.

## **ЧАСТЬ II. ДОВЕРИТЕЛЬНОЕ УПРАВЛЕНИЕ**

### **6. Предмет и цель Договора доверительного управления активами**

- 6.1. Учредитель управления передает Управляющему Активы на срок действия Договора, а Управляющий обязуется за вознаграждение (Вознаграждение Управляющего) в соответствии с [разделом 12](#) настоящего Регламента осуществлять управление Активами в интересах Учредителя управления на условиях и в порядке, которые установлены настоящим Регламентом.
- 6.2. Выгодоприобретателем по Договору является Учредитель управления.
- 6.3. Передача в управление денежных средств и ценных бумаг не влечет перехода права собственности на них к Управляющему.

- 6.4. Права и имущество, приобретенные Управляющим в результате действий по Договору, включаются в состав Активов доверительного управления.
- 6.5. Доход, полученный от управления Активами доверительного управления, не является собственностью Управляющего и подлежит включению в состав Активов доверительного управления.
- 6.6. Целью деятельности доверительного управления является увеличение стоимости Активов Учредителя управления, переданных в управление согласно Договору. Управляющий осуществляет управление активами Учредителя управления в соответствии с Договором, Инвестиционной стратегией и Инвестиционным профилем Учредителя управления, не подвергая его имущественные интересы риску большему, чем риск, который способен нести этот Учредитель управления в связи с доверительным управлением.
- 6.7. Договор ДУА ИСС открывается также в целях получения Учредителем управления возможности воспользоваться налоговыми вычетами, предусмотренными законодательством Российской Федерации о налогах и сборах, действующими на момент получения соответствующих налоговых вычетов. Налоговые вычеты предоставляются Учредителю управления после его обращения в налоговый орган в порядке, установленном законодательством Российской Федерации.

## **7. Права и обязанности Учредителя управления**

### **7.1. Учредитель управления обязан:**

- 7.1.1. Передать Управляющему Активы в течение **5 (Пяти) рабочих дней** с даты заключения Договора в порядке, предусмотренном настоящим Регламентом и Договором. При этом в случае открытия ИИС в рамках перехода от другого профессионального участника рынка ценных бумаг перевод активов осуществляется в сроки и порядке, установленные пунктами [7.1.14 – 7.1.19](#) настоящего Регламента.
- 7.1.2. Выплачивать Вознаграждение Управляющему за исполнение обязанностей по управлению Активами в сроки, порядке и размере, которые определены [разделом 12](#) настоящего Регламента и в условиях Инвестиционной стратегии, а также компенсировать операционные расходы Управляющего, связанные с исполнением Договора, в порядке и размере, определенном в [разделе 13](#) настоящего Регламента и в условиях Инвестиционной стратегии.
- 7.1.3. При досрочном возврате (выводе) имущества из состава Активов, не предусмотренном графиком вывода имущества, письменно известить Управляющего о принятии такого решения в установленный [разделом 9](#) настоящего Регламента срок.
- 7.1.4. Письменно в установленный [разделом 20](#) настоящего Регламента срок проинформировать Управляющего о намерении расторгнуть Договор.
- 7.1.5. Предоставить Управляющему необходимые для заключения Договора документы согласно перечню, изложенному в [Приложении № 1](#) к настоящему Регламенту, а также ознакомиться и подписать Декларацию о рисках, связанных с осуществлением деятельности по доверительному управлению Активами ([Приложение № 3](#) к настоящему Регламенту).
- 7.1.6. Известить Управляющего в кратчайший срок, но не позднее **7 (семи) рабочих дней** об изменениях учетных данных о себе, своем представителе, появлении выгодоприобретателя, а также о бенефициаром владельце (паспортные данные, почтовый адрес, номер телефона, факса, банковские реквизиты, а также иные изменения) путем заполнения соответствующей Анкеты согласно [п.1.14.2](#) настоящего Регламента.  
Учредитель управления единолично несет всю ответственность за любой ущерб, который может возникнуть при проведении операций с Активами в случае ненадлежащего информирования Управляющего об обстоятельствах, связанных с Учредителем управления.
- 7.1.7. Немедленно уведомить Управляющего в письменной форме о возникновении обременений и (или) прав и законных интересов третьих лиц на Активы, находящиеся в доверительном управлении.
- 7.1.8. Предоставить Управляющему информацию, необходимую для определения Инвестиционного профиля Учредителя управления (кроме Учредителя управления со стандартным инвестиционным профилем) согласно внутреннему документу [«Порядок определения инвестиционного профиля Учредителя управления и перечень сведений, необходимых для его определения»](#).
- 7.1.9. **Информировать Управляющего об изменении обстоятельств и информации** в инвестиционном профиле.
- 7.1.10. Принять Активы, возвращаемые Управляющим в соответствии с Договором и настоящим Регламентом.
- 7.1.11. Не передавать ценные бумаги на ИИС, кроме случаев передачи, перевода ценных бумаг со счетов депо, открытых Клиенту у другого профессионального участника

- рынка ценных бумаг, в случае указания Учредителем управления в Договоре ДУА ИИС на «открытие ИИС в рамках перехода от другого профессионального участника».
- 7.1.12. Не передавать денежные средства на ИИС, если в результате такой передачи совокупная сумма денежных средств, переданных в течение соответствующего календарного года на ИИС, превышает 1 000 000 (один миллион) рублей.
- 7.1.13. Не подавать поручения (уведомления) ООО ИФК «Пионер» на совершение следующих переводов денежных средств:
- с ИИС Учредителя управления в ООО ИФК «Пионер» на счета внутреннего учета (брокерские счета) Клиента, не являющиеся ИИС и которые открыты (будут открыты) Клиенту в соответствии с иными договорами, генеральными соглашениями в ООО ИФК «Пионер»;
  - с брокерских счетов (счетов внутреннего учета) Клиента в ООО ИФК «Пионер», не являющихся ИИС, на ИСС, открытый Учредителю управления в ООО ИФК «Пионер» на основании Договора ДУА ИИС.
- 7.1.14. В течение 30 (тридцати) календарных дней с момента открытия ИИС в ООО ИФК «Пионер» прекратить (расторгнуть) договор на ведение ИИС, заключенный с другим профессиональным участником рынка ценных бумаг.
- 7.1.15. В течение 30 (тридцати) календарных дней осуществить перевод денежных средств и ценных бумаг, учтенных на ИИС, открытого у другого профессионального участника рынка ценных бумаг, для зачисления на ИИС, открытый Учредителю управления на основании заключенного Договора ДУА ИИС в ООО ИФК «Пионер».
- 7.1.16. В течение 30 (тридцати) календарных дней предоставить в ООО ИФК «Пионер» от другого профессионального участника рынка ценных бумаг Справку, заверенную оттиском печати профессионального участника рынка ценных бумаг и подписью его уполномоченного органа, а также иные сведения и документы, необходимые для подтверждения, что поступающие в ООО ИФК «Пионер» ценные бумаги и денежные средства направлены с ИИС, открытого Учредителю управления другим профессиональным участником рынка ценных бумаг.
- 7.1.17. Не передавать денежные средства, не учтенные на открытом Клиенту другим профессиональным участником рынка ценных бумаг ИИС, на ИИС, открытый Учредителю управления в ООО ИФК «Пионер», до исполнения Учредителем управления в полном объеме указанных пунктами [7.1.14 - 7.1.16](#) настоящего Регламента обязанностей.
- 7.1.18. Не передавать денежные средства, не учтенные на открытом Клиенту другим профессиональным участником рынка ценных бумаг ИИС, на ИИС, открытый Учредителю управления в ООО ИФК «Пионер», если в результате такой передачи совокупная сумма денежных средств, переданных в течение соответствующего календарного года в совокупности по всем договорам на ведение ИИС, заключенным Клиентом с профессиональными участниками рынка ценных бумаг, превышает 1 000 000 (один миллион) рублей.
- 7.1.19. Не предавать ценные бумаги на ИИС, открытый Учредителю управления в ООО ИФК «Пионер», если эти ценные бумаги не были учтены на ИИС Клиента у другого профессионального участника рынка ценных бумаг и не были указаны в Справке.
- 7.1.20. Уплатить в бюджет в установленном порядке сумму налога на доходы физических лиц, не уплаченную Учредителем управления как налогоплательщиком в бюджет согласно применения в отношении денежных средств, внесенных на ИИС, вычета, и уплатить соответствующие суммы пеней, в случае прекращения договора на ведение ИИС до истечения трех лет с даты заключения Договора ДУА ИИС без перевода всех активов, учитываемых на ИИС, на другой ИИС, открытый тому же физическому лицу.
- Управляющий не несет ответственность за возможные последствия, возникшие вследствие неисполнения или ненадлежащего исполнения Учредителем управления обязанности установленной настоящим пунктом.
- 7.1.21. Исполнять иные обязанности, предусмотренные Договором и настоящим Регламентом.

## **7.2. Учредитель управления имеет право:**

- 7.2.1. Контролировать выполнение Управляющим принятых на себя обязательств по Договору и (или) настоящему Регламенту в форме, не противоречащей Договору, Регламенту и действующему законодательству РФ, а также не препятствующей и не затрудняющей исполнение Управляющим своих обязанностей по Договору и (или) настоящему Регламенту.
- 7.2.2. При подписании Договора ознакомиться со стратегиями доверительного управления ([Приложение № 2](#) к настоящему Регламенту), а также с расходами, связанными с доверительным управлением и вознаграждением Управляющего.
- 7.2.3. В соответствии с ограничениями, установленными Инвестиционной стратегией и Договором давать указания о досрочном частичном и/или полном возврате Имущества с соблюдением порядка и сроков, установленных Договором и настоящим Регламентом.

- 7.2.4. В течение срока действия Договора, дополнительно передавать в управление Активы с предварительного согласия Управляющего, в соответствии с ограничениями, установленными Инвестиционной стратегией и Договором, в порядке, установленном в [разделе 9](#) настоящего Регламента.
- 7.2.5. Требовать от Управляющего предоставления документов и информации, указанных в ст.6 Федерального закона №46-ФЗ от 05.03.1999г. «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг» в соответствии с внутренним «Порядком предоставления информации и документов инвестору в связи с обращением ценных бумаг».
- 7.2.6. Требовать от Управляющего предоставления документов и сведений о деятельности, финансовом состоянии Управляющего, не являющихся коммерческой или иной охраняемой законом тайной.
- 7.2.7. Получать от Управляющего отчеты о деятельности по управлению ценными бумагами в порядке, предусмотренном [разделом 11](#) настоящего Регламента.
- 7.2.8. Предъявлять Управляющему в случае нарушения Управляющим положений Договора и (или) настоящего Регламента претензии, обязывающие Управляющего исполнить положения Договора и (или) настоящего Регламента и устранить неблагоприятные для Учредителя управления последствия, наступившие из-за невыполнения Управляющим положений Договора и (или) настоящего Регламента.
- 7.2.9. Получать доход от деятельности по доверительному управлению Активами за вычетом Вознаграждения Управляющего, возмещения расходов и суммы налога в порядке, установленном в [разделах 12](#) и [13](#) настоящего Регламента.
- 7.2.10. Не ранее чем через 90 (девяносто) рабочих дней с даты начала действия Договора ДУА, требовать полного или частичного возврата Активов в порядке, установленном [разделом 9](#) настоящего Регламента. При этом в рамках Договора ДУА ИИС Учредитель управления не вправе в течение периода действия Договора ДУА ИИС выводить частично или полностью Активы. В этом случае любой вывод активов с ИИС (в том числе для перечисления на иной ИИС) является основанием для незамедлительного прекращения (расторжения) Договора ДУА ИИС.
- 7.2.11. На получение налогового вычета в соответствии с порядком установленным Налоговым кодексом Российской Федерации в рамках Договора ДУА ИИС.
- 7.2.12. Заключить только один Договор на ведение индивидуального инвестиционного счета.
- 7.2.13. Выбрать только один тип налогового вычета в рамках Договора ДУА ИИС.
- 7.2.14. Передавать ценные бумаги только в случае открытия ИИС в рамках перехода от другого профессионального участника рынка ценных бумаг.
- 7.2.15. Подать поручение (уведомление) перечислить денежные средства с ИИС на ИИС Клиента, открытый у другого профессионального участника рынка ценных бумаг и/или перевести ценные бумаги со счета депо, открытого в рамках Договора ДУА ИИС на счет депо, открытый у другого профессионального участника рынка ценных бумаг.

## **8. Права и обязанности Управляющего**

### **8.1. Управляющий обязан:**

- 8.1.1. Осуществлять доверительное управление Активами Учредителя управления в интересах Учредителя управления в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, нормативными правовыми актами, условиями Договора, Инвестиционным профилем (Стандартным инвестиционным профилем) Учредителя управления и Инвестиционной стратегией, согласованной Сторонами.
- 8.1.2. Проявлять должную заботливость об интересах Учредителя управления при осуществлении деятельности по доверительному управлению.
- 8.1.3. До начала осуществления управления активами в порядке, установленном «Порядком определения инвестиционного профиля учредителя управления и перечнем сведений, необходимых для его определения», определить инвестиционный профиль Учредителя управления на основании полученной от него информации и согласовать с ним данный инвестиционный профиль. При этом Управляющий не проверяет достоверность сведений, предоставленных Учредителем управления для определения Инвестиционного профиля.  
В случае управления Активами нескольких Учредителей управления по стандартным стратегиям управления, Инвестиционный профиль может быть определен в соответствии со стандартной стратегией доверительного управления активами без предоставления Учредителем управления информации для его определения (Стандартный инвестиционный профиль).
- 8.1.4. При подписании Договора ознакомить Учредителя управления с рисками осуществления деятельности по доверительному управлению ценными бумагами и денежными средствами, предназначенными для совершения сделок с ценными бумагами и для заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами ([Приложение № 3](#) к настоящему Регламенту), стратегиями

- доверительного управления ([Приложение № 2](#) к настоящему Регламенту), Инвестиционным профилем, а также информацией о расходах, связанных с доверительным управлением и вознаграждением Управляющего.
- 8.1.5. Принять в управление Активы от Учредителя управления в соответствии с Договором.
  - 8.1.6. По истечении срока действия Договора либо в случае его досрочного расторжения, вернуть Учредителю управления Активы в порядке, предусмотренном настоящим Регламентом и Договором за вычетом расходов, понесенных Управляющим при исполнении этого Договора, Вознаграждения Управляющего и, в установленных законодательством случаях, налогов.
  - 8.1.7. Предоставить по запросу Учредителя управления сведения о деятельности и финансовом состоянии Управляющего, не являющиеся коммерческой или иной охраняемой законом тайной.
  - 8.1.8. Обособить Активы Учредителя управления, находящиеся в управлении, а также полученные им в процессе управления Активы, от Активов Управляющего, Активов клиентов, переданных Управляющему в связи с осуществлением им иных видов деятельности, путем ведения отдельного баланса и внутреннего учета.
  - 8.1.9. Вести обособленный внутренний учет денежных средств и ценных бумаг по каждому договору доверительного управления Активами, в соответствии с требованиями действующего законодательства РФ.
  - 8.1.10. Совершать сделки с Активами Учредителя управления от своего имени, указывая при этом, что действует в качестве Управляющего путем проставления на письменных документах отметки Д.У.
  - 8.1.11. Применять меры по выявлению и контролю конфликта интересов, а также предотвращению его последствий.  
В случае возникновения конфликта интересов, немедленно в письменной форме уведомлять Учредителя управления о возникновении такого конфликта интересов и предпринимать все необходимые меры для его разрешения.  
В целях предотвращения конфликта интересов и для уменьшения его возможных негативных последствий, Управляющий в своей профессиональной деятельности, связанной с исполнением обязательств по Договору, соблюдает требования внутреннего документа «Правила выявления и контроля конфликта интересов, а также предотвращение его последствий».
  - 8.1.12. Соблюдать ограничения в деятельности по управлению Активами, установленные законами и иными нормативными правовыми актами РФ, а также Инвестиционной стратегией, согласованной с Учредителем управления.
  - 8.1.13. Незамедлительно информировать Учредителя управления об отзыве или приостановлении лицензии Управляющего, а также о существенных фактах деятельности ООО ИФК «Пионер», которые могут оказать влияние на взаимоотношения Сторон по Договору.
  - 8.1.14. В порядке и в сроки, установленные [разделом 11](#) настоящего Регламента, предоставлять Учредителю управления Отчет, составляемый в соответствии с законодательством Российской Федерации и положениями нормативных правовых актов.
  - 8.1.15. При исполнении Договора ДУА производить необходимые перечисления в бюджеты налогов, установленных законодательством Российской Федерации, из денежных средств Учредителя управления.
  - 8.1.16. Предоставлять Учредителю управления всю информацию об удержанных и перечисленных в бюджет налогах с доходов, полученных Учредителем управления в результате доверительного управления Активами.
  - 8.1.17. Передать Учредителю управления ценные бумаги и/или денежные средства, полученные Управляющим после прекращения Договора в связи с осуществлением управления в интересах Учредителя управления, в соответствии порядком, предусмотренным [разделом 9](#) настоящего Регламента.
  - 8.1.18. Сообщить об открытии или о закрытии ИИС в налоговый орган по месту своего нахождения.
  - 8.1.19. Исчислить, удержать и уплатить суммы налога на доходы физических лиц на дату расторжения Договора ДУА ИИС, в том числе, в случае расторжения в одностороннем порядке до истечения трех лет с даты заключения Учредителем управления Договора ДУА ИИС, за исключением случаев прекращения Договора ДУА ИИС с переводом всех активов, учитываемых на ИИС в ООО ИФК «Пионер», на другой ИИС, открытый этому же Учредителю управления.
  - 8.1.20. Не зачислять на счет ИИС Учредителя управления денежные средства, поступившие со счетов третьих лиц. Денежные средства, поступившие от третьих лиц для зачисления на ИИС Учредителя управления, будут возвращены по реквизитам отправителя. Данное ограничение не применяется в рамках перехода от другого профессионального участника рынка ценных бумаг.
  - 8.1.21. Исполнять иные обязанности, предусмотренные Договором и настоящим Регламентом.

**8.2. Управляющий имеет право:**

- 8.2.1. Осуществлять в отношении Объектов доверительного управления все полномочия собственника в пределах, предусмотренных действующим законодательством, в том числе:
- 8.2.1.1. самостоятельно и от своего имени осуществлять все права, удостоверенные находящимися в доверительном управлении ценными бумагами, включая право на получение дивидендов по акциям и дохода по облигациям, личные неимущественные права акционера акционерного общества, право на истребование платежа в погашение ценной бумаги и другие права, установленные действующим законодательством Российской Федерации;
  - 8.2.1.2. самостоятельно и от своего имени осуществлять все права в отношении находящихся в доверительном управлении ценных бумаг, включая право на отчуждение, а также совершение с ценными бумагами, переданными в доверительное управление, любых иных сделок или фактических действий;
  - 8.2.1.3. самостоятельно расходовать денежные средства Учредителя управления с учетом ограничений, установленных Договором, действующим законодательством Российской Федерации;
  - 8.2.1.4. самостоятельно и от своего имени осуществлять все права в отношении находящихся в доверительном управлении договоров, являющихся производными финансовыми инструментами.

При осуществлении прав по ценным бумагам, входящим в состав активов Учредителя управления, Управляющий руководствуется внутренним документом «Политика осуществления прав по ценным бумагам, являющимися объектами доверительного управления ООО ИФК «Пионер».

Полномочия Управляющего, предусмотренные в данном пункте, не требуют наличия у Управляющего доверенности от Учредителя управления. В качестве подтверждения таких полномочий представляется Договор.

- 8.2.2. Принимать все необходимые решения в отношении способов, методов и времени совершения операций и сделок с Активами Учредителя управления с учетом выполнения условий согласованной Сторонами Инвестиционной стратегии.
- 8.2.3. Получать Вознаграждение Управляющего, предусмотренное Инвестиционной стратегией, согласованной Сторонами.
- 8.2.4. На возмещение необходимых операционных расходов, произведенных им при управлении Активами, в соответствии с [разделом 13](#) настоящего Регламента.
- 8.2.5. Поручать организациям, имеющим необходимые лицензии, совершать от своего имени действия, необходимые для управления Активами. При этом Управляющий отвечает перед Учредителем управления за действия избранных им организаций как за свои собственные.
- 8.2.6. Объединять на банковском счете Управляющего денежные средства, входящие в состав Объектов доверительного управления разных Учредителей управления. При этом Управляющий обязан обеспечить ведение обособленного внутреннего учета денежных средств по каждому Договору.
- 8.2.7. Объединять на одном лицевом счете (счете депо) Управляющего ценные бумаги, входящие в состав Объектов доверительного управления разных Учредителей управления. При этом Управляющий обязан обеспечить ведение обособленного внутреннего учета ценных бумаг по каждому Договору.
- 8.2.8. Заключать сделки и исполнять обязательства по ним за счет имущества разных Учредителей управления, заключивших с Управляющим Договор ДУА. При этом Управляющий не вправе устанавливать приоритет интересов одного Учредителя управления перед интересами другого Учредителя управления при распределении между учредителями ценных бумаг/денежных средств, полученных Управляющим в результате совершения сделки за счет средств разных учредителей.

В целях недопущения приоритета интересов одного или нескольких Учредителей управления над интересами других Учредителей управления Управляющий в полной мере руководствуется требованиями внутреннего документа «Перечень мер по недопущению установления приоритета интересов одного или нескольких клиентов над интересами других клиентов ООО ИФК «Пионер».

- 8.2.9. Направлять Учредителю через глобальную сеть Интернет на адрес электронной почты, указанной в Анкете Учредителя управления и/или в Анкете представителя Учредителя управления информационные сообщения (запросы, требования, уведомления) о предоставлении информации и/или документов, связанных с реализацией Управляющим прав и/или исполнением Управляющим обязанностей, предусмотренных Федеральным законом от 07.08.2001г. №115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма», в том числе о предоставлении информации и/или документов, необходимых для проведения идентификации Учредителя управления, его представителей, бенефициарного владельца Учредителя управления, обновлении информации о них.

- 8.2.10. Перечислять на счет ИИС Учредителя управления денежные средства, поступившие в связи с выплатами доходов по ценным бумагам, учитываемым на ИИС (купоны, суммы погашения ценных бумаг, дивиденды и т.п.).
- 8.2.11. Использовать активы (денежные средства, ценные бумаги и требования по Договорам ДУА ИИС), которые учтены на ИИС для исполнения обязательств, возникших только на основании Договора ДУА ИИС или для обеспечения исполнения указанных обязательств.
- 8.2.12. Осуществлять иные права, установленные действующим законодательством Российской Федерации, настоящим Регламентом, Договором.

### **8.3. Управляющий не вправе:**

- 8.3.1. Отчуждать принадлежащие Учредителю управления объекты доверительного управления в состав имущества Управляющего, в состав имущества акционеров (участников) Управляющего, аффилированных лиц Управляющего или в состав имущества других Учредителей управления, находящегося у него в доверительном управлении, за исключением вознаграждения и расходов Управляющего.
  - 8.3.2. Отчуждать в состав имущества, находящегося у него в доверительном управлении, собственное имущество, за исключением случаев, предусмотренных законодательством Российской Федерации.
  - 8.3.3. Использовать имущество Учредителя управления для исполнения обязательств из договоров доверительного управления, заключенных с другими Учредителями управления, собственных обязательств Управляющего или обязательств третьих лиц.
  - 8.3.4. Совершать сделки с имуществом Учредителя управления с нарушением условий Договора.
  - 8.3.5. Безвозмездно отчуждать имущество Учредителя управления, за исключением вознаграждения и расходов Управляющего.
  - 8.3.6. Заключать за счет денежных средств/ценных бумаг, находящихся в доверительном управлении, сделки купли-продажи ценных бумаг с аффилированным лицом Управляющего, а также иными лицами, действующими за счет такого аффилированного лица, за исключением сделок купли-продажи ценных бумаг, соответствующих требованиям Положения о критериях ликвидности ценных бумаг, утвержденного приказом ФСФР России от 07.03.2006г. № 06-25/пз-н (в ред. Приказов ФСФР России от 09.10.2007г. №07-102/пз-н, от 13.11.2008г. №08-52/пз-н), заключаемых через организаторов торговли на основании безадресных и анонимных заявок.
  - 8.3.7. Принимать в доверительное управление или приобретать за счет денежных средств, находящихся у него в доверительном управлении, ценные бумаги, выпущенные им или его аффилированными лицами, за исключением ценных бумаг, включенных в котировальные списки фондовых бирж.
  - 8.3.8. Принимать в доверительное управление или приобретать за счет денежных средств, находящихся у него в доверительном управлении, инвестиционные паи паевого инвестиционного фонда и акции акционерного инвестиционного фонда, управляющей компанией которого является Управляющий или его аффилированные лица.
  - 8.3.9. Передавать находящиеся в доверительном управлении ценные бумаги в обеспечение исполнения своих собственных обязательств (за исключением обязательств, возникающих в связи с исполнением Управляющим соответствующего Договора), обязательств своих аффилированных лиц, обязательств иных третьих лиц.
  - 8.3.10. Устанавливать приоритет интересов одного Учредителя управления (Выгодоприобретателя) перед интересами другого Учредителя управления (Выгодоприобретателя) при распределении между Учредителями управления ценных бумаг/денежных средств, полученных Управляющим в результате совершения сделки за счет средств разных Учредителей управления.
  - 8.3.11. Совершать с Объектами доверительного управления иные действия, запрещенные законодательством Российской Федерации.
  - 8.3.12. Осуществлять управление активами Учредителя управления в случае, если для него не определен инвестиционный профиль в соответствии с «Порядком определения инвестиционного профиля учредителя управления и перечнем сведений, необходимых для его определения», а также в случае отсутствия согласия Учредителя управления с указанным инвестиционным профилем, за исключением случаев, указанных во внутреннем документе.
- 8.4. На объекты доверительного управления, ни при каких обстоятельствах, не может быть обращено взыскание по обязательствам Управляющего.

## **9. Порядок передачи и возврата Активов**

- 9.1. Учредитель управления передает в доверительное управление Управляющему Активы в течение **5 (пяти) рабочих дней** после подписания Договора Сторонами, при открытии ИИС в рамках



- перехода от другого профессионального участника рынка ценных бумаг перевод активов осуществляется в сроки и порядке, установленные [п.7.1.14 – п.7.1.19](#) настоящего Регламента.
- 9.2. Совокупная сумма денежных средств, которые могут быть переданы Управляющему в течение календарного года по Договору ДУА ИИС, **не может превышать 1 000 000 (один миллион) рублей.**  
В случае открытия ИИС в рамках перехода от другого профессионального участника в указанную сумму денежных средств не включается сумма денежных средств, переданная на ИИС Клиента с другого индивидуального инвестиционного счета, открытого этому же Клиенту у другого профессионального участника рынка ценных бумаг на основании договора на ведение ИИС, который прекращается.
- 9.3. Денежные средства по Договору ДУА ИИС в сумме превышения размера, установленного предыдущим пунктом, перечисляются Учредителю управления на расчетный счет, с которого они поступили, в течение 10 (десяти) рабочих дней со дня зачисления на счет Управляющего, как излишне перечисленные по Договору ДУА ИИС, а в случае, если Клиентом заключен с Управляющим Договор ДУА, то денежные средства перечисляются на Счет Управляющего, открытый Управляющим для учета Активов по Договорам ДУА, в рамках заключенного с Клиентом Договора ДУА.
- 9.4. Минимальная сумма денежных средств (средств инвестирования), подлежащих передаче в управление, различается в зависимости от Инвестиционной стратегии и определяется в условиях Инвестиционной стратегии, если иное не установлено Договором. В случае, если Учредителем управления будет перечислена сумма ниже установленной минимальной суммы, Управляющий вправе отказать в зачислении указанной суммы.
- 9.5. Передача Активов в доверительное управление фиксируется Сторонами в Уведомлении о составе передаваемых в управление активов ([Приложение № 6](#) к настоящему Регламенту). При этом при передаче в управление ценных бумаг дополнительно оформляется Требование Учредителя управления на операции с ценными бумагами ([Приложение № 8](#) к настоящему Регламенту).
- 9.6. Для подтверждения факта поступления Активов Управляющему Стороны подписывают Акт приема-передачи Активов ([Приложение № 4](#) к настоящему Регламенту).
- 9.7. Дата фактического поступления Активов в доверительное управление определяется следующим образом:
- дата фактического поступления денежных средств Управляющему - дата зачисления денежных средств на банковский счет Управляющего;
  - дата фактического поступления наличных денежных средств - дата внесения наличных денежных средств в кассу Управляющего (внесение наличных денежных средств в кассу Управляющего осуществляется с учетом законодательных ограничений);
  - дата фактического поступления бездокументарных ценных бумаг Управляющему - дата зачисления ценных бумаг на Счет депо Управляющего.
- 9.8. При передаче ценных бумаг в управление их учетная стоимость для целей налогового учета у Управляющего, являющегося налоговым агентом, определяется исходя из стоимости их приобретения Учредителем управления, что подтверждается соответствующими документами.  
Если Учредитель управления не может документально подтвердить расходы на приобретение и хранение ценных бумаг, то Управляющий действует в соответствии с требованиями Налогового Кодекса РФ и другими нормативными актами действующего законодательства РФ (принимает ценные бумаги по нулевой цене).
- 9.9. Оценка стоимости ценных бумаг, передаваемых Учредителем управления в управление, а также оценка стоимости ценных бумаг, входящих в состав Активов Учредителя управления, при указании их оценочной стоимости в Отчете о деятельности Управляющего, а также для целей расчета вознаграждения Управляющего осуществляется Управляющим в соответствии с внутренним документом «Методика оценки стоимости объектов доверительного управления».
- 9.10. Учредитель управления имеет право в любое время в течение всего срока действия Договора ДУА/ Договора ДУА ИИС (с учетом ограничений, установленных [п.9.2](#) настоящего Регламента) произвести дополнительную передачу Активов в доверительное управление.
- 9.11. В рамках Договора ДУА Учредитель управления имеет право осуществить перевод Активов между договорами, открытыми в Организации, оформив Требование Учредителя управления на перевод денежных средств по форме [Приложения № 9](#) к настоящему Регламенту или Требование Учредителя управления на операции с ценными бумагами по форме [Приложения № 8](#) к настоящему Регламенту.
- 9.12. Вывод Активов из управления (возврат всех или части Активов) Учредителю управления производится на основании:
- 9.12.1. Заявления Учредителя управления о возврате части Активов или Заявления Учредителя управления о расторжении Договора;
  - 9.12.2. Требования Учредителя управления на вывод денежных средств ([Приложение № 7](#) к настоящему Регламенту) и/или Требования Учредителя управления на операции с ценными бумагами ([Приложение № 8](#) к настоящему Регламенту).
- 9.13. Управляющий оставляет за собой право отказать Учредителю управления в выдаче денежных средств в наличной форме из кассы Управляющего без указания причин отказа. В этом случае

- денежные средства переводятся Учредителю в безналичной форме на основании дополнительно поданного Учредителем требования.
- 9.14. Управляющий осуществляет вывод Активов Учредителя управления с учетом сумм вознаграждения Управляющего и расходов, подлежащих возмещению, в сроки, установленные [п. 9.17](#) настоящего Регламента, со дня получения Заявления.
- 9.15. Для подтверждения факта поступления Активов Учредителю управления Стороны подписывают Акт приема-передачи Активов ([Приложение № 4](#) к настоящему Регламенту).
- 9.16. Дата возврата Активов Учредителю управления - дата списания денежных средств с Банковского счета Управляющего, и/или дата списания бездокументарных ценных бумаг со Счета депо.
- 9.17. В рамках Договора ДУА Учредитель управления должен письменно известить Управляющего о досрочном возврате имущества из состава Активов не предусмотренном Графиком вывода:
- не менее чем за **7 (семь) рабочих дней** до предполагаемого дня вывода Активов от Управляющего, если рыночная стоимость выводимых Активов на день, предшествующий дню подачи заявления на вывод, составляет **менее 20% (двадцати) процентов** от рыночной стоимости всех Активов на тот же день;
  - не менее чем за **14 (четырнадцать) рабочих дней** до предполагаемого дня вывода Активов от Управляющего, если рыночная стоимость выводимых активов на день, предшествующий дню подачи заявления на вывод, составляет **20% (двадцать) и более процентов** от рыночной стоимости всех Активов на тот же день.
- 9.18. Заявление о досрочном выводе части активов или о выводе всех активов предоставляется Учредителем управления в свободной форме, при этом Заявление должно содержать сведения, необходимые для перечисления денежных средств и перевода ценных бумаг Учредителю управления (в т.ч. реквизиты банковского счета и/или счета депо Учредителя управления).
- 9.19. Управляющий вправе отказать Учредителю управления в исполнении Заявления о возврате части Активов в случае, если при осуществлении вывода стоимость Активов, которая останется после осуществления вывода Учредителю управления, станет ниже минимально установленной в Инвестиционной стратегии.
- 9.20. Вывод Активов по Договору ДУА ИИС осуществляется с учетом следующих особенностей:
- вывод производится только в размере полного остатка Активов;
  - при расторжении Договора ДУА ИИС с переводом Активов на другой ИИС, Управляющий осуществляет передачу (перевод) Активов на счета другого профессионального участника рынка ценных бумаг, с которым Клиентом заключен новый договор ИИС, по реквизитам, указанным в уведомлении на вывод Активов.
- 9.21. Возврат Учредителю управления Активов, поступивших Управляющему после прекращения Договора, осуществляется следующим образом:
- 9.21.1. Управляющий уведомляет Учредителя управления в письменной форме путем направления письма по адресу места пребывания, который указан в Анкете Учредителя управления, о получении денежных средств и/или ценных бумаг в связи с осуществлением доверительного управления активами Учредителя управления в период действия Договора, поступивших Управляющему после прекращения Договора, **на следующий рабочий день** после фактического поступления денежных средств и/или ценных бумаг Управляющему.
- 9.21.2. В течение **5 (пяти) рабочих дней** с даты получения уведомления от Управляющего Учредитель управления обязан предоставить Управляющему:
- информацию о реквизитах банковского счета Учредителя управления, на который Управляющий должен перечислить денежные средства, полученные после прекращения Договора;
  - информацию о реквизитах счета депо Учредителя управления (если Управляющий возвращает ценные бумаги), на который Управляющий должен перевести ценные бумаги, полученные после прекращения Договора;
  - требование Учредителя управления на вывод денежных средств по форме [Приложения № 7](#) к настоящему Регламенту и/или требование Учредителя управления на операции с ценными бумагами по форме [Приложения № 8](#) к настоящему Регламенту.
- 9.21.3. Управляющий обязан вернуть Учредителю управления денежные средства и/или ценные бумаги, полученные после прекращения Договора, в течение 10 (десяти) рабочих дней с даты получения от Учредителя управления информации, указанной в [п.9.21.2](#) настоящего Регламента. При этом Управляющий может удержать из возвращаемых Объектов доверительного управления расходы, произведенные им (которые должны быть произведены) в связи с осуществлением им доверительного управления, за исключением вознаграждения Управляющего.
- 9.21.4. Обязанность Управляющего считается выполненной с момента списания денежных средств и/или ценных бумаг, подлежащих возврату Учредителю управления, с банковского счета или со счета депо Управляющего соответственно.

## 10. Порядок управления Активами

- 10.1. Управляющий осуществляет управление Активами в соответствии с законодательством РФ, Договором и согласованной Сторонами Инвестиционной стратегией, являющейся неотъемлемой частью Договора. При управлении Активами Учредителя управления, Управляющий действует исключительно по собственному усмотрению, без согласования и без получения от Учредителя управления каких-либо указаний, поручений или инструкций в отношении совершения сделок и операций по Договору и условий их совершения, действуя строго в соответствии с условиями Инвестиционной стратегии.
- 10.2. **Способ управления Активами** Учредителя управления, который использует Управляющий, согласуется Сторонами в Инвестиционной стратегии при заключении Договора:
- 10.2.1. **активное управление** — способ управления, используя который Управляющий вправе распоряжаться Активами Учредителя управления по собственному усмотрению на основании собственной оценки риска и доходности соответствующих активов. При активном управлении Управляющий самостоятельно выбирает активы, в которые инвестируются средства Учредителя управления, их долю в портфеле и срок инвестирования;
- 10.2.2. **пассивное управление** — способ управления, используя который Управляющий формирует и поддерживает портфель Учредителя управления со строго заданными составом и структурой активов (полная репликация), либо со строго заданным индексом доходности (синтетическая репликация). Управляющий не вправе по собственному усмотрению принимать инвестиционное решение, изменяющее состав и структуру активов портфеля Учредителя управления;
- 10.2.3. **смешанное управление** — способ управления, сочетающий в себе черты активного и пассивного, например, способ управления, позволяющий Управляющему по собственному усмотрению на основании собственной оценки риска и доходности соответствующих активов допускать существенное отклонение структуры активов от заданного показателя (индекса доходности, корзины финансовых инструментов и др.).
- 10.3. Изменение условий Инвестиционной стратегии осуществляется путем согласования и подписания Учредителем управления и Управляющим новой Инвестиционной стратегии.
- 10.4. Подписание Учредителем управления Инвестиционной стратегии влечет за собой признание согласия Учредителя управления со всеми изложенными в Инвестиционной стратегии условиями, включая согласие на инвестирование принадлежащих ему денежных средств в любые перечисленные в Инвестиционной стратегии объекты инвестирования.
- 10.5. В случае изменений условий Инвестиционной стратегии, обязательства по всем сделкам, заключенным Управляющим в рамках Договора до вступления в силу указанных изменений, подлежат исполнению в соответствии с условиями Инвестиционной стратегии, действовавшей на момент заключения данных сделок.
- 10.6. Управляющий осуществляет управление Активами в соответствии с требованиями к управлению ценными бумагами и денежными средствами, предназначенными для совершения сделок с ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами:
- 10.6.1. В случае подачи заявки на организованных торгах на заключение договоров, объектом которых являются ценные бумаги, за счет Активов нескольких Учредителей управления денежные обязательства, вытекающие из таких договоров, исполняются за счет или в пользу каждого из указанных Учредителей управления 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.
- 10.6.2. В случае заключения договора, объектом которого являются ценные бумаги, за счет активов нескольких Учредителей управления не на организованных торгах денежные обязательства по такому договору исполняются за счет или в пользу каждого из указанных Учредителей управления 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.
- 10.6.3. Договор, являющийся производным финансовым инструментом, может быть заключен только за счет одного Учредителя управления. При этом допускается заключение такого договора Управляющим на организованных торгах на основании заявки, поданной в интересах нескольких Учредителей управления, на заключение нескольких договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, за счет нескольких Учредителей управления.
- 10.6.4. Приобретение одной ценной бумаги или заключение договора, являющегося производным финансовым инструментом, за счет имущества нескольких Учредителей управления не допускается, за исключением случая, когда активы этих Учредителей управления, находящиеся в управлении, принадлежат им на праве общей собственности.
- 10.6.5. Приобретение векселей, залковых и складских свидетельств за счет Активов, находящихся в управлении, не допускается.

- 10.7. Управляющий вправе приобретать, в том числе, ценные бумаги, допущенные и не допущенные к торгам, включенные и не включенные в котировальные списки хотя бы одной из фондовых бирж.  
Управляющий вправе принимать в доверительное управление и приобретать в процессе деятельности по управлению ценными бумагами иностранные финансовые инструменты, как квалифицированные, так и не квалифицированные в качестве ценных бумаг, при условии соблюдения порядка приобретения иностранных финансовых инструментов в ходе осуществления доверительного управления, установленного законодательством РФ.
- 10.8. Управляющий, в связи с исполнением Договора, вправе совершать в интересах Учредителя управления любые сделки, не запрещенные действующим законодательством и нормативными правовыми актами Банка России, в том числе, сделки на торгах фондовых бирж (далее – биржевые сделки) и не на торгах фондовых бирж (далее – внебиржевые сделки), заключать биржевые и внебиржевые сделки РЕПО, биржевые и внебиржевые срочные договоры.
- 10.9. В целях предотвращения конфликта интересов между интересами Управляющего и Учредителя управления, интересами разных Учредителей управления, Управляющий при осуществлении доверительного управления соблюдает безусловный принцип приоритета интересов Учредителя над собственными интересами, а также принципы равного и справедливого отношения ко всем своим Учредителям управления, с учетом, установленных для различных категорий Учредителей управления условий обслуживания и особенностей рыночной ситуации.
- 10.10. Все сделки совершаются Управляющим в интересах самого Учредителя управления.
- 10.11. Управляющий осуществляет хранение переданных ему в доверительное управление ценных бумаг на открытых для осуществления доверительного управления лицевых счетах в реестрах владельцев именных ценных бумаг Эмитентов или счетах депо в депозитариях, а средства инвестирования в ценные бумаги – на банковских счетах, открытых Управляющим для осуществления доверительного управления.
- 10.12. Учет ценных бумаг и денежных средств Учредителя управления осуществляется Управляющим в соответствии с внутренним документом «Регламент ведения внутреннего учета» и требованиями, установленными действующим законодательством РФ.
- 10.13. В случае нарушения Управляющим условий, согласованных в Инвестиционной стратегии Сторонами, если соответствующее нарушение не является результатом действий Управляющего, он обязан устранить такое нарушение **в течение 30 (тридцати) дней с момента нарушения.**
- 10.14. В случае нарушения Управляющим условий, согласованных Сторонами в Инвестиционной стратегии, если соответствующее нарушение является результатом действий Управляющего, он обязан устранить такое нарушение **в течение 5 (пяти) рабочих дней с момента нарушения.**
- 10.15. Стороны договорились о том, что началом действия Инвестиционной стратегии в рамках Договора является дата зачисления Учредителем управления денежных средств (средств инвестирования) на Банковский счет, минимальная сумма которых определена Инвестиционной стратегией и в порядке, предусмотренном настоящим Регламентом, если Договором не установлено иное.
- 11. Порядок и сроки предоставления отчетности и уведомлений Учредителю управления, а также копий отчетности лицам, ранее являвшимся Учредителями управления**
- 11.1. Управляющий осуществляет внутренний учет Объектов доверительного управления в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации.
- 11.2. В процессе взаимодействия в рамках заключенного Договора между Управляющим и Учредителем управления осуществляется информационный обмен.
- 11.3. Между Управляющим и Учредителем управления в процессе исполнения Договора осуществляется обмен информацией следующими способами:
- 11.3.1. Оригиналы документов, отчетов, поручений, требований, уведомлений и т.д., а также копии отчетов на бумажных носителях представляются Сторонами:
- в офисе Управляющего по адресу, указанному в разделе 3 настоящего Регламента,
  - или
  - посредством почтовой связи – заказным письмом с уведомлением о вручении.
- 11.3.2. Копии отчетов, документов, поручений, требований, уведомлений и т.д. в формате pdf, а также сообщения передаются между Сторонами по электронной почте с последующим представлением оригиналов документов, поручений, требований, уведомлений и отчетов.
- 11.3.3. Если информация носит публичный характер, то такие документы, отчеты, сообщения и уведомления раскрываются на сайте Управляющего в сети Интернет.
- 11.4. Управляющий предоставляет Учредителю управления **Отчет о деятельности Управляющего** (далее – Отчет) в соответствии с требованиями к отчетности, установленными нормативными

- актами в сфере финансовых рынков, требованиями настоящего Регламента и Договора. При этом форма Отчета установлена Правилами, указанными [п.10.12](#) настоящего Регламента.
- 11.5. Отчет о деятельности управляющего предоставляется Учредителю управления в соответствии со следующими сроками:
- 11.5.1. Ежеквартально в течение **10 (десяти) рабочих дней** после окончания отчетного квартала.
- 11.5.2. В случае письменного запроса Учредителя управления - в срок, не превышающий **10 (десяти) рабочих дней** с даты получения запроса, предоставляется отчет на дату, указанную в запросе, а если такая дата не указана - на дату получения запроса Управляющим. Информация предоставляется в объеме и за период, указанный в запросе Учредителя управления. Требования настоящего пункта не распространяются на информацию, содержащуюся в документах и записях, в отношении которых истек срок хранения (хранение осуществляется в течение не менее пяти лет с даты получения или составления документов управляющим);
- 11.5.3. В случае прекращения Договора Управляющий предоставляет Учредителю управления Отчет за последний период (с даты, на которую был сформирован предыдущий отчет, до даты прекращения Договора) не позднее **5 (Пяти) рабочих дней** с даты прекращения Договора;
- 11.5.4. В отношении прекращенных Договоров Управляющий представляет лицу, с которым прекращен такой договор, по его письменному запросу информацию в отношении его инвестиционного портфеля, если срок хранения такой информации, предусмотренный третьим абзацем настоящего пункта, не истек.
- 11.6. Отчет о деятельности Управляющего, предусмотренный Положением Банка России от 03.08.2015г. №482-П «О единых требованиях к правилам осуществления деятельности по управлению ценными бумагами, к порядку раскрытия управляющим информации, а также требованиям, направленных на исключение конфликта интересов Управляющего» начинает предоставляться по истечении 6 (шести) месяцев с начала 2016 календарного года, а также по запросу Учредителя управления, начиная с **1 июля 2016 г.** в сроки, установленные [п.11.5](#) настоящего Регламента.
- 11.7. **Отчет о деятельности Управляющего представляется** в ясной и доступной форме и содержит достаточную информацию о виде и стоимости оказанных услуг, совершенных сделках и операциях, открытых позициях и обязательствах Клиента, а именно:
- 11.7.1. информацию обо всех сделках и операциях, совершенных Управляющим с Активами;
- 11.7.2. информацию об операциях по передаче в доверительное управление Учредителем управления и возврату ему Активов за период времени, исчисляемый с даты, на которую был сформирован предыдущий Отчет либо с даты заключения Договора (если Отчет ранее не выдавался), до даты формирования предоставляемого Отчета либо до даты, указанной в письменном запросе Учредителя управления;
- 11.7.3. информацию об Активах, принадлежащих Учредителю управления на последнюю дату формирования предоставляемого Отчета, и их оценочной стоимости;
- 11.7.4. сведения о динамике ежемесячной доходности инвестиционного портфеля Учредителя управления за период, включающий не более двенадцати месяцев, предшествующих дате составления Отчета;
- 11.7.5. сведения о стоимости инвестиционного портфеля Учредителя управления, определенной на конец каждого месяца, за период, указанный в сведениях о динамике ежемесячной доходности инвестиционного портфеля Учредителя управления;
- 11.7.6. динамику ежедневного изменения стоимости инвестиционного портфеля в сопоставлении с динамикой изменения указанного индекса или иного целевого показателя (в случае если в соответствии с Договором доходность инвестиционного портфеля Учредителя управления поставлена в зависимость от изменения индекса или иного целевого показателя);
- 11.7.7. информацию в отношении имущества, находящегося в доверительном управлении, необходимую для отражения в бухгалтерском учете Учредителя управления и составления его бухгалтерской отчетности (в случае если Учредитель управления - юридическое лицо или индивидуальный предприниматель).
- Не допускается включение в Отчет недостоверной и/или вводящей в заблуждение информации.
- 11.8. Помимо информации, указанной в [п.11.7](#) настоящего Регламента, Отчет о деятельности Управляющего также должен содержать:
- 11.8.1. сведения о депозитарии (депозитариях), регистраторе (регистраторах), осуществляющих учет прав на ценные бумаги Учредителя управления, находящиеся в доверительном управлении, в том числе полное наименование, идентификационный номер налогоплательщика (ИНН), основной государственный регистрационный номер (ОГРН) и адрес места нахождения;
- 11.8.2. сведения об иностранной организации (иностранных организациях), осуществляющей (осуществляющих) учет прав на ценные бумаги Учредителя управления, находящиеся

- в доверительном управлении, в том числе полное наименование на иностранном языке, международный код идентификации (при наличии) и адрес места нахождения;
- 11.8.3. 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 Учредителя управления;
- 11.8.4. сведения о брокере (брокерах) и (или) иных лицах, которые совершают по поручению управляющего сделки, связанные с управлением ценными бумагами и денежными средствами Учредителя управления;
- 11.8.5. информацию обо всех расходах (по видам), понесенных Управляющим в связи с осуществлением доверительного управления по Договору с Учредителем управления в отчетном периоде и возмещенных (подлежащих возмещению) за счет имущества Учредителя управления, а также информацию о вознаграждении, выплаченном (подлежащем выплате) Управляющему за отчетный период, с приведением расчета его размера.
- В случае несовпадения отчетного периода и периода для расчета вознаграждения Управляющего, Отчет должен содержать информацию о вознаграждении за тот отчетный период, в котором взималось вознаграждение в соответствии с Договором и настоящим Регламентом;
- 11.8.6. информацию по каким ценным бумагам Управляющий голосовал на общем собрании владельцев ценных бумаг с указанием выбранного им варианта голосования по каждому вопросу повестки дня (при осуществлении Управляющим в отчетном периоде прав голоса по ценным бумагам Учредителя управления).
- 11.9. Способы получения Учредителем управления Отчетов указываются в Договоре. При этом напротив каждого доступного способа получения Отчета Учредитель управления проставляет отметку-согласие.
- В случае проставления согласия на получение Отчета в электронном виде Учредитель управления обязуется проверять поступление на электронную почту Отчета в течение срока, установленного [п.11.5.1](#) настоящего Регламента.
- В случае проставления согласия на получение Отчета в офисе Управляющего по адресу, указанному в [разделе 3](#) настоящего Регламента, и невозможности Учредителем управления получить Отчет до срока, установленного [п.11.5.1](#) настоящего Регламента, Управляющий вправе, но не обязан, отправить Отчет посредством почтовой связи заказным письмом с уведомлением о вручении.
- 11.10. С целью подтверждения факта отправки Отчета по электронной почте Отчет отправляется на два адреса: адрес электронной почты Учредителя управления и электронный адрес контролера ООО ИФК «Пионер» ([back@pioneri.ru](mailto:back@pioneri.ru)). В случае если сервер Учредителя управления не принимает сообщение, то сообщение направляется повторно.
- Датой получения Учредителем управления в электронном виде Отчета считается дата входящего сообщения с Отчетом по адресу электронной почты Учредителя управления и адресу контролера ООО ИФК «Пионер» ([back@pioneri.ru](mailto:back@pioneri.ru)).
- 11.11. Управляющий считается исполнившим свою обязанность по предоставлению отчетности и уведомлению Учредителя управления:
- при предоставлении отчетности и уведомлений Учредителю управления или его представителю под роспись при передаче документов в офисе Управляющего;
  - или
  - при направлении документов заказным письмом с уведомлением о вручении в момент принятия заказного письма в соответствующем отделении связи;
  - или
  - при направлении документов посредством электронной почты в момент фиксации такого направления системой.
- 11.12. Подтверждением факта получения Учредителем управления Отчета является:
- 1) подпись Учредителя управления на бумажном экземпляре Отчета Управляющего;
  - 2) запись в логе почтового сервера Управляющего, свидетельствующая о доставке сообщения с Отчетом на почтовый сервер Учредителя управления.
- 11.13. Учредитель управления обязан принять Отчет или письменно заявить Управляющему о возникших у него возражениях по Отчету в течение **10 (десяти) календарных дней**, следующих за днем исполнения Управляющим своей обязанности по представлению Учредителю управления Отчета, а Управляющий обязан обеспечить возможность принятия возражений Учредителя управления в отношении Отчетов в письменной форме, а также в той же форме, которая установлена Договором для направления Учредителю управления отчетности.
- При этом Управляющий **не вправе ограничивать права Учредителя управления**, обуславливая возможность их реализации одобрением предоставляемых Отчетов, а также иным образом побуждать Учредителя управления к одобрению Отчетов против его воли.

- 11.14. Отчет считается принятым Учредителем управления, если в течение установленного [п.11.13](#) настоящего Регламента срока Учредитель управления не предоставит Управляющему в письменном виде своих аргументированных возражений по Отчету.
- 11.15. В случае получения замечаний и возражений Учредителя управления к Отчету, Управляющий в срок не позднее **10 (десяти) рабочих дней направляет Учредителю управления пояснения к Отчету в письменной форме, а также дополнительно в той форме, в которой были направлены возражения Клиента к Отчету. Кроме пояснений к Отчету ответ должен содержать порядок разрешения спора.**
- 11.16. Если по истечении **5 (пяти) рабочих дней** за днем передачи Управляющим пояснений, Управляющий не получил от Учредителя управления в письменной форме замечаний и возражения к предоставленному пояснению, Отчет считается принятым Учредителем управления.
- В случае получения Управляющим от Учредителя управления возражений и замечаний к предоставленному пояснению, Стороны принимают все меры, чтобы разрешить спор, а при недостижении согласия Стороны решают спор в соответствии с [разделом 22](#) настоящего Регламента, Договором и действующим законодательством РФ.
- 11.17. Принятие отчетности Учредителем управления может рассматриваться в случае спора как одобрение действий Управляющего и согласие с результатами, которые были отражены в принятой отчетности. Возражения Учредителя управления по прошедшим отчетным периодам не принимаются.
- 11.18. В случае письменного требования Учредителя управления или лица, ранее являвшегося таковым, о **предоставлении ему копии ранее предоставленного Отчета**, Управляющий **в срок, не превышающий 10 (десяти) рабочих дней** с даты получения такого запроса, предоставляет запрашиваемые копии Отчетов. При этом копии Отчетов вручаются непосредственно в офисе Управляющего по адресу, указанному в разделе 3 настоящего Регламента, либо передаются посредством почтовой связи на адрес, указанный в запросе.
- При формировании копии Отчета учитываются требования законодательства РФ о рынке ценных бумаг и нормативно-правовых актов с учетом их действия на момент формирования Отчета в первоначальном периоде формирования и предоставления Отчета.
- Управляющий **вправе взимать плату** за предоставленную по требованию Учредителя управления или лица, ранее являвшегося таковым, копию Отчета на бумажном носителе. Размер указанной платы не должен быть выше суммы расходов на ее изготовление.
- 11.19. Управляющий **хранит экземпляр Отчета** ООО ИФК «Пионер» (копию подготовленного Отчета Учредителя управления), а также поступившие от Учредителя управления возражения и подготовленные ответы на них, в течение пяти лет.
- 11.20. Документы, предусмотренные налоговым законодательством РФ, предоставляются Управляющим Учредителю управления в офисе Управляющего по адресу, указанному в [разделе 3](#) настоящего Регламента в сроки, установленные действующим законодательством РФ.
- 11.21. Документы и/или информация, затребованные Учредителем управления в соответствии с [п.7.2.5](#) настоящего Регламента предоставляются в офисе Управляющего по адресу, указанному в разделе 3 настоящего Регламента, в течении **10 (десяти) рабочих дней** с даты получения запроса Учредителя управления на предоставление информации и/или документов.
- 11.22. Управляющий уведомляет Учредителя управления о наступлении события в соответствии с пунктами [10.13](#) и [10.14](#) настоящего Регламента одним из способов, указанных в [п.11.3](#) настоящего Регламента, который бы обеспечивал максимально оперативное получение уведомления Учредителем управления, не позднее рабочего дня, следующего за днем, когда произошло соответствующее событие. Учредитель управления дополнительно может быть уведомлен Управляющим по телефону.
- 11.23. Управляющий не несет ответственности за искажение содержания Отчета, возникшее при его передаче Учредителю управления посредством факсимильной или электронной связи, если передача осуществлена по заявлению Учредителя управления.
- 11.24. В случае изменения данных, указанных в [разделе 3](#) настоящего Регламента, извещение Учредителя управления осуществляется путем публикации информации в сети Интернет на сайте Управляющего [www.pioneri.ru](http://www.pioneri.ru) не позднее сроков, определенных законодательством РФ. Для обеспечения оперативности уведомления Учредителя управления о произошедших изменениях, Управляющий может воспользоваться иными способами, в т.ч. путем предоставления информации по телефону, рассылки сообщений по электронной почте или факсу, в соответствии с реквизитами, указанными Учредителем управления в Анкете.
- 11.25. При направлении отчетности и уведомлений Учредителю управления одним из перечисленных в [п.11.3](#) настоящего Регламента способов, Управляющий использует почтовый адрес или адрес электронной почты, указанные в Анкете Учредителя управления.
- 11.26. Управляющий не несет ответственности за не предоставление документов и информации в случае неисполнения Учредителем управления обязательств, установленных [п.7.1.6](#) настоящего Регламента.

**12. Вознаграждение Управляющего**

- 12.1. Размер вознаграждения Управляющего и периодичность его начисления и выплаты определяются Сторонами в зависимости от согласованной Инвестиционной стратегии, и указываются в описании Инвестиционной стратегии.
- 12.2. Вознаграждение Управляющего состоит из базового вознаграждения, дополнительного вознаграждения и разового вознаграждения.
- 12.3. Управляющий удерживает базовое вознаграждение ежемесячно независимо от результатов деятельности Управляющего.
- 12.4. Управляющий удерживает дополнительное вознаграждение по окончании действия Договора (инвестиционного периода, который может включать несколько инвестиционных горизонтов) или в случае досрочного прекращения Договора.
- 12.5. Управляющий удерживает разовое вознаграждение при досрочном выводе Активов из доверительного управления.
- 12.6. Оценка стоимости чистых Активов определяется исключительно для расчетов Вознаграждения Управляющего.

**12.7. Стоимость чистых Активов определяется по следующей формуле:****ЧА=ДС+Б+Т-О-Р**, где

- ЧА - стоимость чистых Активов;
- ДС - денежные средства, находящиеся в доверительном управлении;
- Б - стоимость Ценных Бумаг, находящихся в доверительном управлении;
- Т - требования по поставке ценных бумаг и перечислению денежных средств по заключаемым сделкам;
- О - обязательства по поставке ценных бумаг и перечислению денежных средств по заключенным сделкам;
- Р - операционные расходы, связанные с исполнением Договора.

- 12.8. Для расчета стоимости чистых Активов ценные бумаги принимаются к расчету по рыночной стоимости. Оценка рыночной стоимости ценных бумаг определяется в соответствии с внутренним документом «Методика оценки стоимости объектов доверительного управления».
- 12.9. Оценочная стоимость чистых Активов на дату окончания инвестиционного периода, за вычетом дополнительного вознаграждения Управляющего является базой для расчета прироста стоимости чистых активов и вознаграждения Управляющего в следующий инвестиционный период, в случае пролонгации Договора.
- 12.10. Учредитель управления уплачивает вознаграждение Управляющему по истечении инвестиционного периода, либо в случае прекращения действия Договора, определяемого процентной долей от прироста чистых Активов до налогообложения.

**12.11. Прирост стоимости чистых Активов определяется по следующей формуле:****ПР = ЧА2+В-ЧА1-З**, где

- ПР - прирост стоимости чистых Активов до налогообложения за отчетный период;
- ЧА2 - стоимость чистых Активов на дату окончания инвестиционного периода;
- ЧА1 - стоимость чистых Активов на предыдущую отчетную дату (в первом инвестиционном периоде - номинальная стоимость денежных средств на дату их передачи Управляющему);
- В - досрочно выведенные Учредителем управления активы в течение срока действия Договора;
- З - дополнительно зачисленные Учредителем управления активы в течение срока действия Договора.

**12.12. Справочная формула для расчета доходности доверительного управления активами за отчетный период (в % годовых):****Д = (ЧПР/ЧА1)\*(365(366)/Т)\*100**

- Д - доходность, в % годовых;
- Т - количество календарных дней в расчетном периоде;
- Расчетный период – это период, датой начала которого является дата, следующая за датой передачи Активов в доверительное управление, а дата окончания – дата прекращения Договора;
- ЧПР - оценочная стоимость принадлежащих Учредителю управления Активов доверительного управления по состоянию на последний рабочий день расчетного периода, за вычетом расходов, начисленных Управляющему, а также за вычетом вознаграждения, удерживаемого Управляющим (начисленного Управляющим) из Активов Учредителя управления, находящегося в доверительном управлении, за расчетный период до налогообложения.

- 12.13. Вознаграждение Управляющего списывается в безакцептном порядке со счета Учредителя управления в пользу Управляющего в течение **10 (десяти) рабочих дней**, следующих за датой окончания Отчетного периода. Управляющий оставляет за собой право осуществить списание



- вознаграждения Управляющего со счета Учредителя управления, позднее указанного в настоящем пункте срока.
- 12.14. В случае прекращения Договора, вознаграждение Управляющего списывается в соответствующую дату его прекращения.
- 12.15. Если дата прекращения Договора выпадает на выходной день, то расчет с Учредителем управления производится в последний рабочий день действия Договора.
- 12.16. После удержания вознаграждения значение стоимости чистых Активов на дату окончания инвестиционного периода уменьшается на величину удержанного вознаграждения.

### **13. Операционные расходы**

- 13.1. Управляющий списывает в безакцептном порядке со счета Учредителя управления все операционные расходы (далее – расходы), понесенные Управляющим при исполнении Договора и отражает в Отчете Управляющего за Отчетный период.
- 13.2. К таким расходам, в частности, относятся:
- регистрационные сборы и иные сборы, взимаемые при перерегистрации прав собственности ценных бумаг, находящихся в управлении, уплачиваемые в пользу регистраторов и депозитариев;
  - вознаграждение депозитариев/регистраторов за ведение счетов депо/лицевых счетов, на которых учитываются ценные бумаги, находящиеся в управлении;
  - комиссионные сборы торговых систем, биржевых площадок;
  - вознаграждение брокеров, привлеченных Управляющим для совершения сделок с ценными бумагами, денежными средствами, составляющими имущество Учредителя управления;
  - расходы на нотариальное удостоверение документов для открытия необходимых счетов по Договору;
  - расходы, возникшие в связи с участием Управляющего в судебных спорах в качестве истца, ответчика или третьего лица по искам в связи с осуществлением управления имуществом, в том числе суммы судебных издержек и государственной пошлины, уплачиваемые Управляющим, в связи с указанными спорами;
  - расходы, связанные с возвратом Активов Учредителю управления при прекращении действия Договора, расходы, связанные с выводом части Активов из Доверительного управления, а также расходы, связанные с возвратом Учредителю управления ценных бумаг и/или денежных средств, полученных Управляющим после расторжения Договора;
  - иные документально подтвержденные расходы, понесенные Управляющим при осуществлении управления Активами по Договору.
- 13.3. Расходы, связанные с передачей Активов Учредителя управления в управление и с его возвратом из управления, несет Учредитель управления.
- 13.4. При возврате Учредителю управления Активов, находящихся в управлении, в связи с прекращением срока действия Договора, Управляющий удерживает из возвращенных Активов расходы, произведенные им фактически или которые должны быть им произведены в связи с осуществлением им управления Активами.
- При этом если фактические расходы, понесенные Управляющим после даты прекращения Договора, окажутся меньше удержанной суммы, Управляющий обязан вернуть остаток средств Учредителю управления, а если больше, то Учредитель управления обязан возместить Управляющему недостающую сумму.

## **ЧАСТЬ III. ПРОЧИЕ УСЛОВИЯ**

### **14. Налогообложение**

В соответствии с действующим законодательством Управляющий является Налоговым Агентом для физических лиц, а также юридических лиц, не являющихся налоговыми резидентами РФ. Учредители управления – юридические лица, являющиеся налоговыми резидентами РФ, рассчитывают и уплачивают налог самостоятельно. Управляющий предоставляет им достаточную информацию по операциям с ценными бумагами (Отчет), необходимую Учредителям управления для самостоятельного расчета и уплаты ими своих налоговых обязательств.

#### **14.1. Налогообложение физических лиц**

- 14.1.1. Налогообложение доходов Учредителя управления (Выгодоприобретателя), полученных по Договору ДУА, производится в порядке, установленном законодательством Российской Федерации.
- В случае изменения законодательства РФ о порядке расчета и/или удержания налогов применению подлежат нормы, действующего законодательства РФ.

- Учредитель управления во всех случаях несет полную ответственность за соблюдение действующего законодательства РФ о налогах и сборах.
- 14.1.2. В соответствии со статьями 214.1 и 226 Налогового Кодекса РФ Управляющий является налоговым агентом в отношении всех доходов налогоплательщика – физического лица, источником которых является Управляющий.
- 14.1.3. Исчисление суммы налога производится Управляющим без учета доходов, полученных налогоплательщиком от других налоговых агентов, и удержанных другими налоговыми агентами сумм налога.
- 14.1.4. Налоговая база по операциям купли-продажи ценных бумаг и операциям с финансовыми инструментами срочных сделок определяется по окончании налогового периода.
- Расчет и уплата суммы налога осуществляются Управляющим по окончании налогового периода или при осуществлении им выплаты денежных средств налогоплательщику до истечения очередного налогового периода.
- 14.1.5. При осуществлении выплаты денежных средств Управляющим до истечения очередного налогового периода налог уплачивается с доли дохода, определяемого в соответствии со статьей 214.1 НК РФ, соответствующей фактической сумме выплачиваемых денежных средств.
- Доля дохода определяется как произведение общей суммы дохода на отношение суммы выплаты к стоимостной оценке ценных бумаг (денежных средств), определяемой на дату выплаты денежных средств, по которым ООО ИФК «Пионер» выступает в качестве Управляющего.
- При осуществлении выплаты денежных средств налогоплательщику более одного раза в течение налогового периода расчет суммы налога производится нарастающим итогом с зачетом ранее уплаченных сумм налога.
- 14.1.6. Удержание у налогоплательщика начисленной суммы налога производится Управляющим за счет любых денежных средств, выплачиваемых Управляющим налогоплательщику, при фактической выплате указанных денежных средств налогоплательщику либо по его поручению третьим лицам.
- 14.1.7. При невозможности удержать у налогоплательщика исчисленную сумму налога Управляющий обязан в течение одного месяца с момента возникновения соответствующих обстоятельств письменно сообщить в налоговый орган по месту своего учета о невозможности удержать налог и сумме задолженности налогоплательщика.
- 14.1.8. Совокупная сумма налога, исчисленная и удержанная Управляющим у налогоплательщика, в отношении которого он признается источником дохода, уплачивается по месту учета налогового агента в налоговом органе.
- 14.1.9. Стоимостная оценка ценных бумаг определяется исходя из фактически произведенных и документально подтвержденных расходов на их приобретение.
- 14.1.10. Управляющий выдает физическим лицам по их заявлениям справки о полученных физическими лицами доходах и удержанных суммах налога по форме, утвержденной федеральным органом исполнительной власти, уполномоченным по контролю и надзору в области налогов и сборов.
- 14.1.11. В отношении физических лиц, не являющихся резидентами Российской Федерации, в соответствии с п.3 ст.224 НК РФ налоговая ставка устанавливается в размере 30 процентов в отношении всех доходов, получаемых физическими лицами, не являющимися налоговыми резидентами Российской Федерации.
- 14.1.12. Финансовый результат и налоговая база по операции, учитываемой на ИИС, определяются отдельно от финансового результата и налоговой базы по операциям, учитываемым на иных счетах, открытых в рамках иных Договоров ДУА и Генеральных соглашений.
- При этом налоговая база по операциям, учитываемым на ИИС, определяется на дату прекращения Договора ДУА ИИС.
- 14.1.13. Инвестиционный налоговый вычет предоставляется с учетом следующих особенностей:
- вычет, предусмотренный **пп.2 п.1 ст.219.1 НК РФ**, предоставляется налоговым органом при представлении налоговой декларации на основании документов, подтверждающих факт зачисления денежных средств на ИИС;
  - вычет, предусмотренный **пп.3 п.1 ст.219.1 НК РФ**, предоставляется по окончании действия Договора ДУА ИИС при условии истечения не менее 3 (трех лет) с даты его заключения.
- 14.1.14. В случае прекращения (расторжения) Договора ДУА ИИС, в том числе, в части, ООО ИФК «Пионер» как налоговый агент производит исчисление, удержание и уплату суммы налога на доходы физических лиц по операциям с ценными бумагами, учитываемым на ИИС Учредителя управления.

ООО ИФК «Пионер» как налоговый агент вправе не производить исчисление, удержание и уплата суммы налога на доходы физических лиц по операциям с ценными бумагами, учитываемым на ИИС Учредителя управления, в одном из следующих случаев:

- 14.1.14.1. до наступления даты расторжения Договора ДУА ИИС прошло не менее 3 (трех) лет с даты заключения договора на ведение ИИС, и Учредитель управления предоставил в ООО ИФК «Пионер» не позднее, чем за 3 (три) рабочих дня до наступления даты расторжения Договора ДУА ИИС справки налогового органа о том, что:  
Учредитель управления не воспользовался правом на получение налогового вычета в сумме денежных средств, внесенных Учредителем управления в налоговый период на ИИС, в течение срока действия Договора ИИС, а также иных договоров, прекращенных с переводом активов на этот ИИС в порядке, предусмотренном Налоговым кодексом РФ, и в течение срока действия Договора ИИС Учредитель управления не имел других договоров на ведение ИИС, за исключением случаев прекращения Договора с переводом всех Активов, учитываемых на ИИС, на другой ИИС, открытый тому же Учредителю управления;  
либо
- 14.1.14.2. не позднее дня наступления условия для расторжения Договора ДУА ИИС Учредитель управления письменно уведомил ООО ИФК «Пионер» о необходимости получения Учредителем управления Справки от ООО ИФК «Пионер» и о расторжении Договора ДУА ИИС в связи с заключением Учредителем управления договора на ведение ИИС с иным профессиональным участником рынка ценных бумаг с переводом всех активов, учитываемых на ИИС Учредителя управления в ООО ИФК «Пионер», на другой ИИС, открытый Учредителю управления у вышеуказанного профессионального участника рынка ценных бумаг, но при обязательном соблюдении всех следующих условий:
  - 14.1.14.2.1. Учредитель управления подал поручения (уведомление) на возврат/перевод/списание всех активов, учитываемых на ИИС не позднее **чем за 14 (четырнадцать) рабочих дней** ООО ИФК «Пионер» до наступления предполагаемой даты расторжения Договора ДУА ИИС, и указанные поручения были исполнены ООО ИФК «Пионер» в полном объеме до наступления даты расторжения Договора ДУА ИИС,
  - 14.1.14.2.2. после исполнения ООО ИФК «Пионер» поручения (уведомления) Учредителя управления, предусмотренного [п.14.1.14.2.1](#) настоящего Регламента, в том числе после расторжения Договора ДУА ИИС, в ООО ИФК «Пионер» не были возвращены активы, переданные во исполнение вышеуказанного поручения (уведомления) Учредителя управления.

В случае неисполнения какого-либо из условий, предусмотренных [п.14.1.14.1](#) или [п.14.1.14.2](#) настоящего Регламента, ООО ИФК «Пионер» как налоговый агент производит исчисление, удержание и уплату суммы налога на доходы физических лиц по операциям с ценными бумагами, учтенным на ИИС Учредителя управления, если иное прямо не предусмотрено настоящим Регламентом, Договором ДУА ИИС.

#### 14.2. **Налогообложение юридических лиц, не являющихся налоговыми резидентами Российской Федерации.**

- 14.2.1. При получении Учредителем управления - иностранной организацией доходов от передачи Управляющему Активов в доверительное управление, осуществляемое в соответствии с положениями настоящего Регламента, которые в соответствии с законодательством РФ относятся к доходам от источников в Российской Федерации, Управляющий выступает в качестве Налогового агента. Управляющий самостоятельно, будучи источником выплаты доходов, в соответствии с законодательством Российской Федерации производит расчет и уплату в бюджет налога, удерживая соответствующую сумму из Активов Учредителя управления.
- 14.2.2. К категориям Учредителей управления, указанных в [п.14.2.1](#) настоящего Регламента, относятся Учредители управления - нерезиденты, не состоящие на учете в налоговых органах РФ в качестве зарегистрированных плательщиков налога и не имеющие идентификационного номера налогоплательщика (ИНН).
- 14.2.3. Управляющий относит Учредителя управления - нерезидента к категории, указанной выше, на основании положений действующего налогового законодательства РФ, опираясь на сведения, предоставленные Учредителем управления - нерезидентом при заключении Договора ДУА.
- 14.2.4. При расчете суммы налога на доходы Учредителя управления - нерезиденты имеют возможность воспользоваться льготами и преимуществами, предоставляемыми

межгосударственными соглашениями во избежание двойного налогообложения. Для получения льгот по уплате налога на доходы Учредитель управления должен оформить и представить Управляющему документы, предусмотренные Налоговым кодексом Российской Федерации.

## **15. Конфиденциальность**

- 15.1. Ни одна из Сторон Договора в течение срока действия Договора, а также в течение трех лет после его прекращения не имеет права, кроме как по требованию, основанному на действующем законодательстве Российской Федерации, разглашать какому-либо лицу, не уполномоченному Сторонами, информацию, относящуюся к Договору.
- 15.2. Учредитель управления соглашается на предоставление Управляющим конфиденциальной информации об Учредителе управления, состоянии объектов управления, сделках и операциях с ними компетентным государственным органам (в том числе судебным) по их письменным запросам, а также при осуществлении указанными органами действий, предусмотренных законодательством РФ.
- Учредитель управления также соглашается на предоставление Управляющим конфиденциальной информации депозитариям, кредитным и клиринговым организациям, реестродержателям, организаторам торговли, саморегулируемым организациям, членом которых является Управляющий, если Управляющему это необходимо для исполнения своих обязанностей по Договору и/или настоящему Регламенту или это предусмотрено нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, правилами организаторов торговли или правилами членства в данных саморегулируемых организациях.
- 15.3. Управляющий при работе с конфиденциальной информацией, связанной с исполнением Договора, обязан обеспечить следующие условия:
- конфиденциальная информация не будет использоваться в целях иных, чем осуществление доверительного управления по Договору;
  - доступ к конфиденциальной информации будет предоставляться только сотрудникам Управляющего, непосредственно участвующим в выполнении условий Договора, которым такая информация необходима для выполнения их работы, а также третьим лицам, привлекаемым Управляющим для выполнения своих обязанностей по настоящему Договору, в объеме, необходимом для осуществления возложенных на них функций.
- 15.4. В случае нарушения одной из Сторон условий конфиденциальности виновная Сторона несет полную имущественную ответственность перед другой Стороной и возмещает ей понесенные в связи с этим убытки.
- 15.5. В случаях, установленных действующим законодательством РФ, Стороны могут предоставить информацию, являющуюся конфиденциальной, контрагентам, государственным органам только в части, истребованной ими в установленном законодательством порядке.

## **16. Обработка персональных данных**

- 16.1. В интересах Учредителя управления и в целях надлежащего исполнения Управляющим Договора, включая надлежащую идентификацию Учредителя управления и/или уполномоченного лица Учредителя управления, а также в соответствии с Федеральным законом от 27.07.2006г. №152-ФЗ «О персональных данных», Управляющим осуществляется обработка персональных данных. Обработка персональных данных может осуществляться как Управляющим, так и иными третьими лицами, заключившими с ООО ИФК «Пионер» соглашение на условиях конфиденциальности и ответственности за разглашение персональных данных.
- 16.2. Настоящим Учредитель управления - физическое лицо предоставляет Управляющему право на обработку его персональных данных, а именно на сбор, систематизацию, накопление, хранение, уточнение (обновление, изменение), использование, распространение (передачу), в том числе передачу третьим лицам при условии соблюдения требований действующего законодательства Российской Федерации, обезличивание, блокирование и уничтожение персональных данных, под которыми понимаются все данные, полученные Управляющим в связи с заключением, изменением и исполнением Договора, изменением и исполнением настоящего Регламента.
- 16.3. Настоящим Учредитель управления - юридическое лицо также подтверждает, что им получено согласие его представителей – физических лиц (в том числе, единоличного исполнительного органа, главного бухгалтера, акционеров, учредителей, лиц, уполномоченных Учредителем управления на основании доверенности) на обработку и передачу третьим лицам их персональных данных на условиях, предусмотренных настоящим Регламентом.
- Настоящим Учредитель управления – юридическое лицо подтверждает, что ознакомил своих представителей – физических лиц (включая единоличный исполнительный орган, главного бухгалтера, акционеров, учредителей, лиц, уполномоченных Учредителем управления на основании доверенности) с их правами при обработке персональных данных, в том числе правом на получение сведений об операторе (ООО ИФК «Пионер»), о месте его нахождения, о наличии у ООО ИФК «Пионер» их персональных данных, а также на ознакомление с такими персональными данными, право требовать от Учредителя управления и ООО ИФК «Пионер» уточнения персональных данных, их блокирования или уничтожения в случае, если

- персональные данные являются неполными, устаревшими, недостоверными, незаконно полученными или не являются необходимыми для заявленной цели обработки, за исключением случаев, когда обязанность ООО ИФК «Пионер» по обработке, в том числе хранению, персональных данных установлена действующим законодательством Российской Федерации, а также принимать предусмотренные законом меры по защите своих прав.
- 16.4. Настоящим Учредитель управления – физическое лицо подтверждает, что им получено согласие его представителей – физических лиц на обработку и передачу третьим лицам их персональных данных на условиях, предусмотренных настоящим Регламентом.
- Настоящим Учредитель управления – физическое лицо подтверждает, что в отношении уполномоченного им юридического лица получено согласие представителей – физических лиц указанного юридического лица (в том числе, единоличного исполнительного органа, главного бухгалтера, акционеров, учредителей) на обработку и передачу третьим лицам их персональных данных на условиях, предусмотренных настоящим Регламентом. Настоящим Учредитель управления – физическое лицо (а также его представитель – физическое лицо) подтверждает, что ознакомлен со своими правами при обработке ООО ИФК «Пионер» его персональных данных, в том числе с правом на получение сведений об ООО ИФК «Пионер», о месте его нахождения, о наличии у ООО ИФК «Пионер» его персональных данных, а также на ознакомление с такими персональными данными, правом требовать от ООО ИФК «Пионер» уточнения персональных данных, их блокирования или уничтожения в случае, если персональные данные являются неполными, устаревшими, недостоверными, незаконно полученными или не являются необходимыми для заявленной цели обработки, за исключением случаев, когда обязанность ООО ИФК «Пионер» по обработке, в том числе хранению персональных данных Учредителя управления (его представителей – физических лиц), установлена действующим законодательством Российской Федерации, а также принимать предусмотренные законом меры по защите своих прав.
- 16.5. Настоящим Учредитель управления – физическое лицо (а также его представитель – физическое лицо) предоставляет ООО ИФК «Пионер», а Учредитель управления – юридическое лицо подтверждает, что им получено согласие его представителей – физических лиц (в том числе единоличного исполнительного органа, главного бухгалтера, акционеров, учредителей, лиц, уполномоченных Учредителем управления на основании доверенности) на предоставление ООО ИФК «Пионер» права на обработку их персональных данных в целях предложения им новых услуг, оказываемых на рынке ценных бумаг ООО ИФК «Пионер», в целях проведения опросов, анкетирования, маркетинговых исследований в отношении услуг, оказываемых ООО ИФК «Пионер», в том числе путем направления информации об условиях предоставления данных услуг по телефону, почтой, с использованием электронной почты и иными способами обмена сообщениями.
- Настоящее право (согласие) действует в течение всего срока жизни Учредителя управления (его представителя – физического лица), в том числе в случае расторжения Договора, заключенного с ООО ИФК «Пионер».
- 16.6. Настоящим Учредитель управления подтверждает, что уведомлен ООО ИФК «Пионер» о том, что обработка персональных данных осуществляется с применением следующих основных способов (но не ограничиваясь ими): с использованием средств автоматизации, в том числе с использованием информационных технологий и технических средств, включая средства вычислительной техники, информационно-технические комплексы и сети, средства и системы передачи, приема и обработки персональных данных, программные средства (операционные системы, системы управления базами данных и т.п.), средства защиты информации, применяемые в информационных системах, а также без использования средств автоматизации.
- 16.7. Право на обработку персональных данных, предоставленное Управляющему в соответствии с настоящим разделом Регламента, действует в течение всего срока жизни Учредителя управления – физического лица либо иного субъекта персональных данных и в течение 15 лет после смерти Учредителя управления – физического лица либо иного субъекта персональных данных и может быть отозвано, если иное не установлено действующим законодательством Российской Федерации, путем направления письменного уведомления Управляющему.
- Согласие на обработку персональных данных считается отозванным по истечении 30 (Тридцати) дней с момента получения Управляющим письменного уведомления об отзыве указанного согласия или с даты прекращения Договора, если такое прекращение обусловлено отзывом настоящего согласия и дата его прекращения приходится на более позднюю дату по сравнению с датой истечения тридцатидневного срока.
- 16.8. Опубликование настоящего Регламента, включая распространение его текста в глобальной компьютерной сети Интернет на сайте ООО ИФК «Пионер» <http://www.pioneri.ru>, является надлежащим исполнением ООО ИФК «Пионер» как оператором согласно Федеральному закону от 08.07.2006г. №152-ФЗ «О персональных данных» обязанности по предоставлению субъекту персональных данных в случае получения персональных данных не от субъекта персональных данных информации, предусмотренной законодательством Российской Федерации.

## 17. Заверения и гарантии Сторон

- 17.1. Учредитель управления гарантирует, что на дату заключения Договора не существует никаких ограничений, которые могли бы препятствовать или сделать невозможными операции с

- Объектами доверительного управления с точки зрения свободы распоряжения ими в объеме, предусмотренном Договором.
- 17.2. Учредитель управления гарантирует, что передаваемые им в доверительное управление Активы не обременены никакими обязательствами в отношении третьих лиц, в споре и под арестом (запрещением) не состоят.
- 17.3. Учредитель управления полностью осознает и соглашается с тем, что при исполнении Управляющим Договора при проявлении последним должной заботливости об интересах Учредителя управления риски, сопутствующие проведению операций на финансовых рынках, являются высокими и могут повлечь за собой возникновение убытков. При этом Учредитель управления подтверждает, что он ознакомился с Декларацией о рисках ([Приложение № 3](#) к настоящему Регламенту).
- 17.4. Управляющий гарантирует, что денежные средства, ценные бумаги и производные финансовые инструменты, приобретенные Управляющим для Учредителя управления при исполнении Договора (за исключением средств, подлежащих направлению на оплату услуг Управляющего), являются законной собственностью Учредителя управления, а Управляющий управляет Объектами доверительного управления исключительно в интересах Учредителя управления с целью, определенной в [разделе 6](#) настоящего Регламента.
- 17.5. Учредитель управления подтверждает, что он уведомлен о своем праве на получение информации, а также о правах и гарантиях, предоставляемых Федеральным законом от 05.03.1999г. №46-ФЗ «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг», при инвестировании имущества в эмиссионные ценные бумаги.
- 17.6. Учредитель управления подтверждает, что он уведомлен об оказании Управляющим услуг, аналогичных описанным в настоящем Регламенте, третьим лицам, а также осуществлении сделок и операций с ценными бумагами и иными финансовыми инструментами по иным договорам в интересах третьих лиц и в собственных интересах в порядке совмещения видов деятельности согласно законодательству Российской Федерации.  
Учредитель управления подтверждает, что он уведомлен, что такие сделки и операции для третьих лиц могут осуществляться Управляющим на условиях и за вознаграждение, отличных от условий и вознаграждения по аналогичным услугам, оказываемым Учредителю управления по Договору.  
Учредитель управления подтверждает, что он уведомлен, что сделки и иные операции с ценными бумагами и иными финансовыми инструментами в интересах третьих лиц или в собственных интересах Управляющего могут создать конфликт между имущественными и иными интересами Учредителя управления и Управляющего.
- 17.7. Управляющий не дает гарантий и не несет обязательств по обеспечению доходности Активов Учредителя управления, переданных в доверительное управление по Договору.
- 17.8. Объекты доверительного управления обособляются от иного имущества Сторон, на них не может быть обращено взыскание по обязательствам Управляющего, они не могут быть включены в конкурсную массу в случае банкротства Управляющего.
- 17.9. Стороны рассматривают настоящие заверения и гарантии в качестве существенных условий Договора, при недействительности которых соглашение Сторон об остальных условиях Договора не может считаться достигнутым.

## **18. Ответственность Сторон**

- 18.1. Стороны несут ответственность за неисполнение/ ненадлежащее исполнение своих обязанностей по Договору, настоящему Регламенту в соответствии действующим законодательством Российской Федерации.
- 18.2. Стороны признают, что необходимым и достаточным условием, для признания факта проявления Управляющим должной заботливости об интересах Учредителя управления является строгое выполнение Управляющим требований Инвестиционной стратегии, согласованной с Учредителем управления на основании его Инвестиционного профиля, положений Договора, настоящего Регламента и действующего законодательства Российской Федерации, регулирующего деятельность по доверительному управлению ценными бумагами.  
Действия Управляющего, совершенные в целях продажи и/или приобретения ценных бумаг, а также в целях заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, в соответствии с требованиями Инвестиционной стратегии, положений Договора и действующего законодательства Российской Федерации, Стороны рассматривают как исполнение Управляющим прямых указаний Учредителя управления.
- 18.3. Управляющий несет ответственность за сохранность денежных средств и ценных бумаг Учредителя управления в порядке, предусмотренном Регламентом и действующим законодательством РФ.
- 18.4. Управляющий гарантирует, что возместит убытки, понесенные Учредителем управления, в случае, если конфликт интересов Управляющего и Учредителя управления, а равно других клиентов Управляющего, о котором все Стороны не были уведомлены заранее, приведет к действиям Управляющего, нанесшим ущерб интересам Учредителя управления.

- 18.5. Учредитель управления несет ответственность перед Управляющим за убытки, причиненные Управляющему по вине Учредителя управления, в том числе за ущерб, причиненный в результате непредставления (несвоевременного представления) Учредителем управления документов, предоставление которых предусмотрено Договором и (или) настоящим Регламентом, а также за ущерб, причиненный в результате любого искажения информации, содержащейся в представленных Учредителем управления документах.
- 18.6. Управляющий не несет ответственности за возможные убытки, вызванные:
- 18.6.1. неправомерными действиями эмитентов ценных бумаг. При этом он **обязуется предпринять все разумные меры** для исполнения поручений Учредителя управления на лучших условиях, а также защиты прав Учредителя управления;
  - 18.6.2. изменением оценочной (рыночной) стоимости ценных бумаг;
  - 18.6.3. снижением оценочной (рыночной) стоимости активов Учредителя управления в результате переоценки стоимости ценных бумаг, проводимой Управляющим в соответствии с требованиями законодательства РФ, нормативными правовыми актами и иными правилами, Договором и правилами ведения внутреннего учета;
  - 18.6.4. действиями или бездействием Управляющего, обоснованно полагавшегося на письменные распоряжения Учредителя управления и/или документы, предоставленные Учредителем управления, или на отсутствие таковых;
  - 18.6.5. сбоями в работе электронных систем связи;
  - 18.6.6. досрочным изъятием Учредителем управления всех Активов или части Активов из доверительного управления;
  - 18.6.7. действиями, упущениями или задержками в исполнении своих обязательств Учредителем управления, в том числе в результате непредставления, несвоевременного представления Учредителем управления документов, предусмотренных настоящим Регламентом;
  - 18.6.8. последствиями событий, о риске наступления которых Учредитель управления был уведомлен Декларацией о рисках ([Приложение № 3](#) к настоящему Регламенту).
- 18.7. Управляющий не несет ответственности за возможные убытки, вызванные действиями и прямыми указаниями Учредителя управления, когда право давать такие указания предусмотрено Договором.
- 18.8. За разглашение сведений, указанных в [разделе 15](#) настоящего Регламента, виновная Сторона возмещает потерпевшей Стороне понесенные убытки в соответствии с законодательством РФ.
- 18.9. При невыполнении одной из Сторон своих обязательств по Договору, другая Сторона вправе требовать надлежащего выполнения обязательств.
- 18.10. В рамках Договора ДУА ИИС ООО ИФК «Пионер» не несет ответственности за негативные последствия для Учредителя управления, убытки Учредителя управления, в том числе, но, не ограничиваясь, за утрату Учредителем управления возможности воспользоваться правом на предоставление налогового вычета, взыскание с Учредителя управления соответствующих сумм пеней, суммы налога на доходы физических лиц, за неисчисление, неудержание и неуплату как налоговым агентом налога на доходы физических лиц по операциям с ценными бумагами, учтенными на ИИС Учредителя управления, за исчисление, удержание и уплату как налоговым агентом налога на доходы физических лиц по операциям с ценными бумагами, учтенными на ИИС Клиента, не в полном размере или в большем размере:
- 18.10.1. в случае предоставления Учредителем управления в ООО ИФК «Пионер» или иным профессиональным участникам рынка ценных бумаг недостоверной и/или неполной, неактуальной информации, недостоверных, неполных, неактуальных, поддельных документов, в частности, но, не ограничиваясь, справок/документов налоговых органов, подлежавших предоставлению Учредителем управления в ООО ИФК «Пионер», Справок от других профессиональных участников рынка ценных бумаг или другим профессиональным участникам рынка ценных бумаг, документов, необходимых для подтверждения, что поступавшие в ООО ИФК «Пионер» ценные бумаги, денежные средства поступают с ИИС, открытого Учредителю управления у другого профессионального участника рынка ценных бумаг, в том числе, в случае поступления в ООО ИФК «Пионер» денежных средств, ценных бумаг со счетов иных профессиональных участников рынка ценных бумаг, чем указан в Справке;
  - 18.10.2. в случае, если Учредителю управления на момент заключения Договора ДУА ИИС, или на любой иной момент действия Договора ДУА ИИС не являлся налоговым резидентом Российской Федерации в соответствии с налоговым законодательством Российской Федерации;
  - 18.10.3. в случае неисполнения Учредителем управления своих обязательств, предусмотренных Договором ДУА ИИС, настоящим Регламентом, в том числе, по соблюдению ограничений на передачу денежных средств, ценных бумаг на ИИС;
  - 18.10.4. в случае расторжения Договора ДУА ИИС в одностороннем порядке по инициативе Учредителя управления;
  - 18.10.5. в случае неисполнения Учредителем управления своих обязательств, предусмотренных Договором ДУА ИИС, в том числе, по предоставлению в ООО ИФК «Пионер» в установленные настоящим Регламентом срок и форме нового уведомления

на вывод/возврат денежных средств (уведомления о перечислении денежных средств) с уточненными реквизитами в случае возврата на счет ООО ИФК «Пионер» денежных средств.

- 18.11. В случае привлечения государственными органами ООО ИФК «Пионер» к ответственности в связи с неисчислением, неудержанием и неуплатой как налоговым агентом налога на доходы физических лиц по операциям с ценными бумагами, учтенными на ИИС Учредителя управления, в связи с исчислением, удержанием и уплатой как налоговым агентом налога на доходы физических лиц по операциям с ценными бумагами, учтенными на ИИС Учредителя управления, не в полном размере, если указанное было вызвано действиями/ бездействиями Учредителя управления, в том числе в результате действий/бездействий Учредителя управления, предусмотренных пунктами [18.10.1](#) – [18.10.3](#) настоящего Регламента, Учредитель управления настоящим обязуется возместить ООО ИФК «Пионер» в **течение 5 (пяти) рабочих дней** с момента направления ООО ИФК «Пионер» соответствующего требования Клиенту все суммы понесенных ООО ИФК «Пионер» расходов в связи с привлечением ООО ИФК «Пионер» к ответственности, в том числе суммы штрафов, пеней, расходов на представителя для представления интересов ООО ИФК «Пионер» в административном производстве/ в суде. Настоящим Учредитель управления предоставляет право ООО ИФК «Пионер» безакцептно удержать, списать суммы указанных расходов ООО ИФК «Пионер» со счетов внутреннего учета Клиента (брокерских счетов, ИИС), открытых в ООО ИФК «Пионер».

## 19. Обстоятельства непреодолимой силы

- 19.1. Стороны освобождаются от ответственности за частичное или полное неисполнение обязательств по Договору и/или настоящему Регламенту, если это неисполнение явилось следствием обстоятельств непреодолимой силы, то есть непредвиденных и непредотвратимых событий чрезвычайного характера, в том числе:
- стихийных бедствий, аварий, пожаров, массовых беспорядков, забастовок, военных действий;
  - действий органов государственной власти и управления, Банка России, органов местного самоуправления, делающих невозможным полное либо частичное исполнение Сторонами своих обязательств по Договору (включая принятие нормативных и ненормативных актов, внесение изменений в условия обращения государственных и муниципальных ценных бумаг из состава Объектов доверительного управления), приводящих к указанным последствиям;
  - прекращение/ приостановление расчетных, торговых, клиринговых, депозитарных операций биржами, депозитариями, банками и/или лицами, осуществляющими ведение реестров владельцев именных ценных бумаг;
  - иные форс-мажорные обстоятельства.
- 19.2. Сторона, для которой возникли обстоятельства непреодолимой силы, обязана в разумный срок информировать об этом другую Сторону и принять все возможные меры с целью максимального ограничения отрицательных последствий, вызванных указанными обстоятельствами.
- 19.3. В случае если обстоятельства непреодолимой силы действуют свыше 3-х месяцев, то Стороны дополнительно рассматривают вопрос об их обязательствах по Договору.
- 19.4. Возникновение обстоятельств непреодолимой силы в момент просрочки исполнения Управляющим и/или Учредителем управления своих обязательств, лишает соответствующую Сторону права ссылаться на эти обстоятельства как на основания освобождения от ответственности.

## 20. Срок действия, порядок изменения и прекращения Договора

- 20.1. Договор вступает в силу с момента его подписания и действует в течение указанного в нем срока.
- 20.2. Договор ДУА ИИС заключается сроком **не менее 3 (трех) лет и не может превышать 5 (пяти) лет**.
- 20.3. Если за **14 (четырнадцать) рабочих дней** до истечения инвестиционного периода ни одна из Сторон не уведомит другую об отсутствии намерения продлить действие Договора, то по истечении указанного срока Договор считается продленным на прежних условиях на очередной инвестиционный период. При этом новый срок действия Договора начинается заново со дня, следующего за днем истечения предыдущего срока действия Договора.
- 20.4. Договор прекращается досрочно в следующих случаях:
- 20.4.1. по инициативе одной из Сторон, при условии, что эта Сторона уведомила другую не менее чем за **14 (четырнадцать) рабочих дней** до предполагаемой даты прекращения Договора.
  - 20.4.2. по инициативе Учредителя управления в случае внесения Управляющим в одностороннем порядке изменений и/или дополнений в настоящий Регламент и несогласия Учредителя управления с указанными изменениями и/или дополнениями, при условии, что Учредитель управления уведомил Управляющего о своем несогласии в течении **9 (девять) календарных дней** до вступления в силу изменений;



- 20.4.3. в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Учредителем управления своих обязательств по Договору или нарушения им требований действующего законодательства РФ;
- 20.4.4. по соглашению Сторон;
- 20.4.5. по инициативе Управляющего в случае отсутствия контакта и возможности установления контакта с Учредителем управления по указанным в анкете клиента контактными данным в течение длительного периода времени (не менее одного года) и нулевыми остатками денежных средств и ценных бумаг на счетах Учредителя управления;
- 20.4.6. по иным основаниям, предусмотренным ст.1024 ГК РФ;
- 20.4.7. в связи с существенным изменением обстоятельств в порядке, предусмотренном ст.451 ГК РФ.
- 20.5. Особенности прекращения действия Договора ДУА ИИС:
- 20.5.1. В случае получения ООО ИФК «Пионер» уведомления Учредителя управления на вывод/возврат денежных средств с ИИС, при этом Договор ДУА ИИС будет являться расторгнутым по истечении 30 (тридцати) календарных дней с даты получения ООО ИФК «Пионер» указанного уведомления.
- 20.5.2. Если в Договоре ДУА ИИС Учредителем управления указано «Открытие ИИС в рамках перехода от другого профессионального участника рынка ценных бумаг», но в течение 30 (тридцати) календарных дней с даты открытия Учредителю управления ИИС в ООО ИФК «Пионер»:
- 20.5.2.1. Учредителем управления не предоставлена Справка от вышеуказанного профессионального участника рынка ценных бумаг или предоставленная справка не соответствует требованиям уполномоченного органа;  
либо
- 20.5.2.2. Учредителем управления не предоставлены иные сведения, документы, необходимые для подтверждения, что ценные бумаги и денежные средства поступают в ООО ИФК «Пионер» с ИИС, открытого Учредителю управления у вышеуказанного другого профессионального участника рынка ценных бумаг, в том числе, в случае поступления в ООО ИФК «Пионер» денежных средств и ценных бумаг со счетов иных профессиональных участников рынка ценных бумаг, чем указан в Справке;  
либо
- 20.5.2.3. с ИИС, открытого Учредителю управления у вышеуказанного другого профессионального участника рынка ценных бумаг, в ООО ИФК «Пионер» переданы на ИИС не все активы, указанные в Справке;  
либо
- 20.5.2.4. с ИИС, открытого Учредителю управления у вышеуказанного другого профессионального участника рынка ценных бумаг, в ООО ИФК «Пионер» переданы на ИИС Клиента денежные средства в большей сумме, чем в совокупности сумма денежных средств, указанная в Справке;
- Договор ДУА ИИС будет являться расторгнутым по истечении 30 (тридцати) календарных дней со дня наступления любого из вышеуказанных условий.
- 20.5.3. В случае одностороннего отказа Учредителя управления от Договора ДУА ИИС, если Учредителем управления заключен новый договор на ведение ИИС с другим профессиональным участником рынка ценных бумаг, Учредитель управления в течение 30 (тридцати) календарных дней с момента открытия ИИС у другого профессионального участника закрыть ИИС, открытый в ООО ИФК «Пионер».
- 20.6. При намерении Учредителя управления прекратить действие Договора либо при отсутствии у Учредителя управления намерения продлить действие Договора – Учредитель управления направляет Управляющему составленное в свободной форме **Заявление о досрочном расторжении Договора** или **Заявление о расторжении Договора**. Управляющий осуществляет возврат Объектов доверительного управления в течение **14 (четырнадцати) рабочих дней** с момента получения **Заявления Учредителя управления о досрочном расторжении Договора** либо **Заявления о расторжении Договора**, если иной срок не установлен Договором.
- В случае если Учредитель управления предоставил Управляющему Заявление о расторжении Договора в срок более поздний, чем указанный в абзаце один настоящего пункта, Управляющий имеет право произвести расчеты по Договору **в срок 5 (пять) рабочих дней от даты окончания действия Договора, но не позднее срока**, установленного п.20.8 настоящего Регламента.
- При этом датой прекращения Договора считается дата возврата Учредителю управления последних Объектов доверительного управления.
- 20.7. При намерении Управляющего прекратить действие Договора либо при отсутствии у Управляющего намерения продлить действие Договора – Управляющий уведомляет о своем намерении Учредителя управления в письменной форме. Учредитель управления в течение **14**

**(четырнадцать) рабочих дней** с даты получения от Управляющего Уведомления о досрочном прекращении Договора либо Уведомления об отсутствии намерения продлить действие Договора обязан направить Управляющему Требование о выводе Активов. Управляющий осуществляет возврат Объектов доверительного управления в течение **14 (четырнадцать) рабочих дней** с даты получения от Учредителя управления Требования о выводе Активов, если иной срок не установлен Договором доверительного управления.

При этом датой прекращения Договора считается дата возврата Учредителю управления последних Объектов доверительного управления.

- 20.8. В течение **14 (четырнадцать) рабочих дней** после получения Стороной Заявления о расторжении Договора, Стороны обязаны произвести взаиморасчеты по Договору.
- 20.9. Договор составляется в двух экземплярах, имеющих одинаковую юридическую силу, по одному для каждой из Сторон. Все Приложения к Договору являются его неотъемлемой частью.
- 20.10. Договор может быть изменен и / или дополнен письменным дополнительным соглашением Сторон. Изменения и/или дополнения, внесенные в Договор по дополнительному соглашению Сторон, вступают в силу с момента подписания их Сторонами, если дополнительным соглашением не определен иной порядок вступления в силу таких изменений и/или дополнений.
- 20.11. При прекращении Договора Активы передаются Учредителю управления в соответствии с **разделом 9** настоящего Регламента.

## 21. Дополнительные условия

- 21.1. Каждая из Сторон обязуется в кратчайшие сроки извещать другую Сторону об изменении паспортных данных, почтового адреса, номера телефона и факса, адреса электронной почты, платежных и других реквизитов, используемых в целях Договора, а также об иных изменениях в предусмотренном настоящей статьей порядке.
- Управляющий сообщает Учредителю управления об изменениях, перечисленных в абзаце 1 настоящего пункта, путем размещения информации на своей [www-странице](#) или путем направления Уведомления Учредителю управления.
- Учредитель управления уведомляет Управляющего об изменениях, перечисленных в абзаце 1 настоящего пункта, путем предоставления Управляющему Анкеты Учредителя управления в соответствии с [п.1.14.2](#) настоящего Регламента.
- 21.2. Если какое-либо из положений Договора утратит силу вследствие изменений действующего законодательства Российской Федерации, либо по вступившему в силу решению суда, другие положения Договора сохраняют свое действие, а недействительное положение заменяется соответствующим положением действующего законодательства Российской Федерации.

## 22. Порядок разрешения споров

- 22.1. Отношения Сторон, связанные с исполнением Договора, но не урегулированные Договором, регулируются действующим законодательством Российской Федерации.
- 22.2. Все споры и разногласия, которые могут возникнуть из Договора или в связи с его исполнением, Стороны будут стремиться разрешать путем переговоров с соблюдением обязательного претензионного (досудебного) порядка.
- 22.3. Претензии составляются в письменной форме, в которой указываются:
- требования заявителя;
  - сумма претензии и ее обоснованный расчет (если претензия подлежит денежной оценке);
  - обстоятельства, на которых основываются требования, и доказательства, подтверждающие их;
  - перечень прилагаемых к претензии документов и других доказательств;
  - иные сведения, необходимые для урегулирования спора.
- 22.4. Претензии рассматриваются в срок не позднее 30 (Тридцати) календарных дней со дня поступления, а не требующие дополнительного изучения и проверки - не позднее 15 (Пятнадцати) календарных дней, если иной срок не установлено действующим законодательством РФ или настоящим Регламентом. В ответе на претензию указываются признанные и непризнанные требования, содержащиеся в претензии.
- 22.5. При полном или частичном отказе в удовлетворении претензии в ответе на претензию указываются:
- обоснованные мотивы отказа со ссылкой на соответствующие обстоятельства;
  - доказательства, обосновывающие отказ;
  - перечень прилагаемых к ответу на претензию документов.
- 22.6. Ответ на претензию направляется в письменной форме с использованием средств связи, обеспечивающих фиксирование их отправления, либо вручаются под расписку.
- 22.7. В случае полного или частичного отказа в удовлетворении претензии, фактического неудовлетворения претензии или неполучения в срок ответа на претензию заявитель вправе обратиться в суд.

22.8. Споры, возникающие в связи с исполнением Договора, разрешаются в суде по месту нахождения ООО ИФК «Пионер».

**23. Список приложений:**

[Приложение № 1.](#) Перечень документов, необходимых для заключения договора доверительного управления активами

[Приложение № 2.](#) Инвестиционные стратегии доверительного управления активами

[Приложение № 3.](#) Декларация о рисках, связанных с осуществлением операций на финансовых рынках

[Приложение № 4.](#) Акт приема-передачи активов

[Приложение № 5.](#) Реквизиты для зачисления активов Учредителя управления

[Приложение № 6.](#) Уведомление о составе передаваемых в управление активов

[Приложение № 7.](#) Требование Учредителя управления на вывод денежных средств

[Приложение № 8.](#) Требование Учредителя управления на операции с ценными бумагами

[Приложение № 9.](#) Требование Учредителя управления на перевод денежных средств

Все указанные приложения к настоящему Регламенту являются неотъемлемой его частью.

**ПРИЛОЖЕНИЕ № 1**  
**к Регламенту доверительного**  
**управления активами**

**Перечень документов, необходимых для заключения договора**  
**доверительного управления активами**

- 1. Всеми лицами предоставляются (документы формируются ООО ИФК «Пионер»):**
  - 1.1. Договор доверительного управления активами (присоединения) **в двух экземплярах**.
  - 1.2. Анкеты Учредителя управления в соответствии с [п.1.13.2](#) настоящего Регламента.
  - 1.3. Заявление о согласии субъекта (клиента) на обработку его персональных данных.
  - 1.4. Опросный лист о наличии у лица статуса иностранного налогоплательщика по форме, утвержденной в соответствии с внутренним документом «Критерии отнесения клиентов к категории клиента-иностранного налогоплательщика и способы получения от них необходимой информации ООО ИФК «Пионер».
  
- 2. Физическими лицами – резидентами представляются:**
  - 2.1. Паспорт гражданина РФ (или заменяющий его документ: паспорт моряка, удостоверение личности военнослужащего) **(копия с обязательным предъявлением оригинала)**.
  - 2.2. Свидетельство о постановке на налоговый учет налогоплательщика – физического лица (при наличии) **(копия с обязательным предъявлением оригинала)**.
  - 2.3. СНИЛС (при наличии) **(копия с обязательным предъявлением оригинала)**.
  - 2.4. Копия реквизитов банковского счета.
  - 2.5. Анкеты выгодоприобретателя и/или бенефициарного владельца Клиента - физического лица (при наличии таковых). Указанные анкеты предоставляются в соответствии с [п.1.13.2](#) настоящего Регламента с копией паспорта выгодоприобретателя и/или бенефициарного владельца.
  
- 3. Юридическими лицами - резидентами представляются:**
  - 3.1. Документ, удостоверяющий личность лица, имеющего право действовать от имени Учредителя управления без доверенности и/или документ, удостоверяющий личность уполномоченного представителя Учредителя управления **(копия с обязательным предоставлением оригинала)**.
  - 3.2. Доверенность, если интересы юридического лица представляет не лицо, имеющее право действовать от имени Учредителя управления без доверенности, а уполномоченное лицо **(оригинал)**.
  - 3.3. Действующая редакция учредительного документа со всеми изменениями и дополнениями к ним **(копия, заверенная налоговым органом)**.
  - 3.4. Свидетельство о государственной регистрации **(копия, заверенная единоличным исполнительным органом и оттиском печати)**.  
Для юридических лиц, зарегистрированных после 01.01.2017, вместо Свидетельства о государственной регистрации предоставляется Лист записи Единого государственного реестра юридических лиц **(копия, заверенная единоличным исполнительным органом и оттиском печати, с обязательным предоставлением оригинала)**.  
Для кредитных организаций, зарегистрированных Банком России до вступления в силу Федерального закона от 03.02.1996г. №17-ФЗ «О банках и банковской деятельности» (до 05.02.1996г.), если не предоставлена действующая редакция устава, зарегистрированного Банком России, содержащего указание на дату государственной регистрации кредитной организации **(копия, заверенная единоличным исполнительным органом и оттиском печати, с обязательным предоставлением оригинала)** – справка, в которой указывается, что кредитная организация зарегистрирована Банком России до вступления в силу Федерального Закона от 03.02.1996г. №17-ФЗ «О банках и банковской деятельности» (до 05.02.1996г.), в связи с чем Свидетельство о государственной регистрации кредитной организации отсутствует. Указанная справка должна быть подписана единоличным исполнительным органом кредитной организации и заверена оттиском печати.
  - 3.5. Свидетельство о постановке на налоговый учет **(копия, заверенная единоличным исполнительным органом и оттиском печати, с обязательным предоставлением оригинала)**.
  - 3.6. Банковская карточка с образцами подписей и оттиском печати **(копия, заверенная нотариально либо обслуживающим банком)**.

- В случае заключения Договора ДУА с кредитной организацией - Банковская карточка с образцами подписей и оттиском печати (**копия, заверенная нотариально либо Центральным банком РФ**).
- 3.7. Решение (протокол) уполномоченного органа об избрании единоличного исполнительного органа (**копия, заверенная нотариально, ИЛИ при наличии соответствующих прав<sup>1</sup> - копия, заверенная единоличным исполнительным органом и оттиском печати, с обязательным предоставлением оригинала**).
- 3.8. Выписка из Единого государственного реестра юридических лиц (с квалифицированной подписью) - формируется в присутствии Учредителя управления на сайте государственной налоговой службы.
- 3.9. Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о юридическом лице, зарегистрированном до 1 июля 2002 года (**копия, заверенная единоличным исполнительным органом и оттиском печати, с обязательным предоставлением оригинала**).
- 3.10. Для кредитных организаций — письмо Центрального Банка РФ о согласовании кандидатуры единоличного исполнительного органа (**копия, заверенная единоличным исполнительным органом и оттиском печати, с обязательным предоставлением оригинала**).
- 3.11. Лицензии на право осуществления деятельности, указанной в учредительном документе, на осуществление которой требует получение лицензии (при наличии) (**копия, заверенная единоличным исполнительным органом и оттиском печати, с обязательным предоставлением оригинала**).
- 3.12. Документ, содержащий сведения о присвоении кодов в соответствии с общероссийскими классификаторами объектов административно-территориального деления, предприятий и организаций (ОКАТО, ОКПО) (**копия, заверенная единоличным исполнительным органом и оттиском печати, с обязательным предоставлением оригинала**).
- 3.13. Документы, содержащие сведения о финансовом положении (**копии, заверенные единоличным исполнительным органом и оттиском печати**):
- копии годовой бухгалтерской отчетности (бухгалтерский баланс, отчет о финансовом результате);
  - и/или копии годовой (либо квартальной) налоговой декларации с отметками налогового органа об их принятии или без такой отметки с приложением, либо копии квитанции об отправке заказного письма с описью вложения (при направлении по почте), либо копии подтверждения отправки на бумажных носителях (при передаче в электронном виде);
  - и/или копия аудиторского заключения на годовой отчет за прошедший год, в котором подтверждаются достоверность финансовой (бухгалтерской) отчетности и соответствие порядка ведения бухгалтерского учета законодательству Российской Федерации.

Дополнительно могут быть предоставлены:

- справка об исполнении налогоплательщиком (плательщиком сборов, налоговым агентом) обязанности по уплате налогов, сборов, пеней, штрафов, выданная налоговым органом;
- и/или документы, подтверждающие сведения об отсутствии в отношении юридического лица производства по делу о несостоятельности (банкротстве), вступивших в силу решений судебных органов о признании его несостоятельным (банкротом), проведения процедур ликвидации по состоянию на дату представления документов в ООО ИФК «Пионер»;
- и/или документы, подтверждающие сведения об отсутствии фактов неисполнения юридическим лицом своих денежных обязательств по причине отсутствия денежных средств на банковских счетах;
- и/или документы, подтверждающие данные о рейтинге юридического лица, размещенные в сети Интернет на сайтах международных рейтинговых агентств («Standard & Poor's», «Fitch-Ratings», «Moody's Investors Service» и другие) и национальных рейтинговых агентств).

<sup>1</sup> Решения (протокол) об избрании единоличного исполнительного органа, принятые после 01.09.2014 (далее – Решения) должны соответствовать требованиям, установленным законодательством Российской Федерации, в том числе требованиям Гражданского кодекса РФ, вступившим в силу с 01.09.2014, а именно:

1) Решение общего собрания участников общества с ограниченной ответственностью удостоверяется нотариально, если иной способ удостоверения решения не предусмотрен уставом общества с ограниченной ответственностью или единогласным решением общего собрания его участников;

2) Решение общего собрания участников публичного акционерного общества удостоверяется лицом, осуществляющим ведение реестра акционеров такого общества и выполняющим функции счетной комиссии;

3) Решение общего собрания участников непубличного акционерного общества удостоверяется либо лицом, осуществляющим ведение реестра акционеров общества такого общества и выполняющим функции счетной комиссии, либо нотариально.

- 3.14. В случае невозможности предоставления финансовой отчетности вследствие небольшого периода деятельности юридического лица или в случае, если финансовой отчетностью не подтверждается наличие (происхождение источника) активов, планируемых к зачислению на счет (счета) в ООО ИФК «Пионер», предоставляются следующие документы (**копии, заверенные единоличным исполнительным органом и оттиском печати**), подтверждающие источник денежных средств (договоры по основной деятельности, кредитные договоры, договоры займа, договоры дарения, решение о выпуске (дополнительном выпуске), ценных бумаг с приложением отчета об итогах выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг/ уведомления об итогах выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг), а также с приложением заверенной банком выписки по банковскому счету, подтверждающей наличие (получение) денежных средств, явившихся источником зачисленных на счета денежных средств и/или ценных бумаг.
- 3.15. Документ (документы), содержащий(ие) сведения о персональном составе участников (акционеров) юридического лица, за исключением лиц, владеющих менее 1 (одного) процента доли в уставном капитале (акций) юридического лица, в виде списка владельцев акций (долей в уставном капитале), заверенного юридическим лицом, в отношении которого предоставляются документы, а в случае, если документ предоставляется акционерным обществом - заверенного держателем реестра акционерного общества.
- При этом список должен содержать:
- в отношении физических лиц - данные документа, удостоверяющего личность,
  - в отношении юридического лица-резидента РФ - ИНН и/или ОГРН,
  - в отношении юридического лица-нерезидента РФ - регистрационный номер.
- 3.16. Отзывы (в произвольной письменной форме, при возможности их получения) о юридическом лице других клиентов данной организации, имеющих с ним деловые отношения; и/или отзывы (в произвольной письменной форме, при возможности их получения) от кредитных организаций и/или некредитных финансовых организаций, в которых юридическое лицо находится (находилось) на обслуживании, с информацией этих кредитных организаций и/или некредитных финансовых организаций об оценке деловой репутации данного юридического лица.
- Сведения предоставляются при возможности их получения в произвольной письменной форме за подписью уполномоченного лица организации, предоставляющей отзыв, скрепленной печатью такой организации.
- 3.17. Анкеты представителя, выгодоприобретателя и/или бенефициарного владельца Клиента - юридического лица (при наличии таковых). Анкеты предоставляются в соответствии с п.1.13.2 настоящего Регламента с копией паспорта представителя, выгодоприобретателя и/или бенефициарного владельца.
- Бенефициарный владелец Учредителя управления** - физическое лицо, которое, в конечном счете, прямо или косвенно (через третьих лиц) владеет (имеет преобладающее участие более 25 (двадцати пяти) процентов в капитале) Учредителем управления - юридическим лицом, либо имеет возможность контролировать действия Учредителя управления - юридического лица.
- 3.18. В случае, если бенефициарный владелец Учредителя управления не может быть установлен на основании представленных Учредителем управления документов, - предоставляются документы (**надлежащим образом заверенные копии**), содержащие информацию, необходимую для установления бенефициарного владельца юридического лица:
- выписка из Единого государственного реестра юридических лиц (далее - ЕГРЮЛ) в отношении каждого участника (акционера) Учредителя управления;
  - и/или заверенная Учредителем управления справка, отражающая структуру собственности;
  - и/или заверенный Учредителем управления список контролирующих его лиц;
  - и/или заверенный Учредителем управления список аффилированных с ним лиц;
  - и/или список участников (акционеров) в отношении каждого юридического лица - нерезидента РФ, являющегося участником (акционером) Учредителя управления, заверенный лицом, ответственным в соответствии с законодательством иностранного государства - места регистрации (нахождения) участника (акционера) такого юридического лица нерезидента за составление данного списка и верность содержащихся в нем сведений;
  - и/или иные документы, позволяющие установить бенефициарного владельца Учредителя управления.
- 3.19. Документ в отношении выгодоприобретателя, содержащий сведения о присвоении кода в соответствии с Общероссийским классификатором объектов административно-территориального деления (ОКАТО) - в случае если выгодоприобретателем является юридическое лицо - резидент РФ) (**копия, заверенная юридическим лицом, с обязательным предоставлением оригинала**).

- 3.20. При наличии выгодоприобретателя – предоставляется документ, подтверждающий полномочия Учредителя управления по отношению к выгодоприобретателю (например, договор комиссии, агентский договор и т.д.).
- 3.21. В случае заключения Договора ДУА с юридическим лицом, образованным в форме акционерного общества, в целях подтверждения оплаты уставного капитала общества, предоставляются:
- Справка, в которой указывается доля оплаченных акций общества (в процентах), заверенная единоличным исполнительным органом и главным бухгалтером общества, а также оттиском печати общества;
  - Приказ о назначении главного бухгалтера общества, указанного в банковской карточке (**копия, заверенная единоличным исполнительным органом и оттиском печати**);
  - Банковская карточка с образцами подписей и оттиском печати (**копия, заверенная нотариально либо обслуживающим банком**), в т.ч. содержащая образец подписи главного бухгалтера.
- В случае заключения Договора ДУА с кредитной организацией (**копия, заверенная нотариально либо Центральным Банком РФ**).

#### 4. Индивидуальными предпринимателями представляются:

- 4.1. Паспорт гражданина РФ (или заменяющие его документы: паспорт моряка, удостоверение личности военнослужащего) (копия с обязательным предъявлением подлинника).
- 4.2. Свидетельство о государственной регистрации в качестве индивидуального предпринимателя – нотариально заверенная копия.
- 4.3. Свидетельство о внесении в Единый государственный реестр индивидуальных предпринимателей записи об индивидуальном предпринимателе, зарегистрированном до 01.01.2004г. (ОГРНИП) (для индивидуальных предпринимателей, зарегистрированных до 01.01.2004г.), - нотариально заверенная копия.
- 4.4. Свидетельство о постановке на налоговый учет налогоплательщика – физического лица (при наличии) (копия с обязательным предъявлением подлинника).
- 4.5. Карточка с образцом подписи и оттиском печати Учредителя управления (при наличии) – нотариальная копия или копия, заверенная банком.
- 4.6. СНИЛС (копия с обязательным предъявлением подлинника).
- 4.7. Лицензии на право осуществления деятельности, подлежащей лицензированию (при наличии) – копии.
- 4.8. Документы о финансовом положении индивидуального предпринимателя:
- годовая (либо квартальная) налоговая декларация с отметками налогового органа об их принятии или без такой отметки с приложением, либо квитанции об отправке заказного письма с описью вложения (при направлении по почте), либо подтверждения отправки на бумажных носителях (при передаче в электронном виде);
  - и/или справка об исполнении налогоплательщиком (плательщиком сборов, налоговым агентом) обязанности по уплате налогов, сборов, пеней, штрафов, выданной налоговым органом - нотариальные копии.
- Учредитель управления, период деятельности которого не превышает трех месяцев со дня его регистрации и не позволяет представить указанные выше документы о финансовом положении, представляет выписки с банковских и прочих счетов.
- 4.9. Отзывы (в произвольной письменной форме, при возможности их получения) об Учредителе управления других клиентов ООО ИФК «Пионер», имеющих с ним деловые отношения; и/или отзывы (в произвольной письменной форме, при возможности их получения) от кредитных организаций и/или некредитных финансовых организаций, в которых Учредитель управления находится (находился) на обслуживании, с информацией этих кредитных организаций и/или некредитных финансовых организаций об оценке деловой репутации Учредителя управления).

#### 5. Физическими лицами - нерезидентами представляются:

- 5.1. Паспорт иностранного гражданина либо документ, установленный федеральным законом в соответствии с международным договором Российской Федерации в качестве документа, удостоверяющего личность иностранного гражданина или лица без гражданства, либо удостоверение беженца, либо свидетельство о рассмотрении ходатайства о признании лица беженцем – копия с обязательным предъявлением оригинала, легализованная (апостилированная) в нотариально заверенном переводе на русский язык.
- 5.2. Миграционная карта – копия с обязательным предъявлением оригинала.
- 5.3. Документ, подтверждающий право иностранного гражданина на пребывание (проживание) в Российской Федерации – копия с обязательным предъявлением оригинала.

- 5.4. Справка компетентных органов (налоговых или финансовых властей) иностранного государства, подтверждающая налоговое резидентство Учредителя управления – физического лица, предоставляется в случае, если Учредитель управления имеет место постоянного проживания в государстве, с которым Российская Федерация имеет международный договор (соглашение), регулирующий вопросы избежания двойного налогообложения, – легализованная (апостилированная) в нотариально заверенном переводе на русский язык.

## **6. Юридическими лицами – нерезидентами предоставляются:**

- 6.1. Документ, удостоверяющий личность лица, имеющего право действовать от имени Учредителя управления без доверенности и/или документ, удостоверяющий личность уполномоченного представителя Учредителя управления – копия с обязательным предъявлением оригинала.
- 6.2. Доверенность на лицо, уполномоченное совершать юридические действия от имени Учредителя управления – юридического лица (нерезидента) и по его поручению, – нотариальная копия, легализованная (апостилированная) в нотариально заверенном переводе на русский язык.
- 6.3. Выписка из торгового (банковского) реестра, или сертификат об инкорпорации, или другой документ аналогичного характера, подтверждающие правовой статус юридического лица – нерезидента по законодательству страны его инкорпорации, содержащие информацию об органе, зарегистрировавшем иностранную организацию, регистрационном номере, дате и месте регистрации – нотариальная копия, легализованная (апостилированная) в нотариально заверенном переводе на русский язык.
- 6.4. Учредительные документы (Устав, Меморандум, Статьи ассоциаций, Учредительный договор – если таковой составляется) или другие документы, содержащие информацию о получении права на ведение предпринимательской деятельности, – нотариальные копии, легализованные (апостилированные) в нотариально заверенном переводе на русский язык.
- 6.5. Справка компетентных органов (налоговых или финансовых властей) иностранного государства, подтверждающая налоговое резидентство Учредителя управления – юридического лица, предоставляется в случае, если Учредитель управления имеет место нахождения в государстве, с которым Российская Федерация имеет международный договор (соглашение), регулирующий вопросы избежания двойного налогообложения, – легализованная (апостилированная) в нотариально заверенном переводе на русский язык.
- 6.6. Карточка с образцами подписей лиц, уполномоченных совершать сделки от имени Учредителя управления–нерезидента, и оттиска печати Учредителя управления–нерезидента – нотариально заверенная, легализованная (апостилированная) в нотариально заверенном переводе на русский язык.
- 6.7. Документы о назначении либо избрании лиц, которым предоставлено право действовать от имени Учредителя управления без доверенности – нотариальные копии, легализованные (апостилированные) в нотариально заверенном переводе на русский язык.
- 6.8. Лицензии на право осуществления деятельности, подлежащей лицензированию – нотариальная копия, легализованная (апостилированная) в нотариально заверенном переводе на русский язык.
- 6.9. Свидетельство о постановке на учет в налоговом органе, предоставляется при наличии у юридического лица–нерезидента филиала (представительства), через который он осуществляет свою деятельность на территории РФ, либо Свидетельство об учете в налоговом органе, предоставляется при отсутствии филиалов (представительств) – нотариальная копия.
- 6.10. Документы о финансовом положении Учредителя управления (годовая финансовая отчетность и (или) аудиторское заключение на годовой отчет за прошедший год) – нотариальная копия, легализованная (апостилированная) в нотариально заверенном переводе на русский язык.
- Учредитель управления, период деятельности которого не превышает трех месяцев со дня его регистрации и не позволяет представить указанные выше документы о финансовом положении, представляет выписки с банковских и прочих счетов.
- 6.11. Документ, подтверждающий состав акционеров/участников с указанием доли владения в уставном капитале – нотариальная копия, легализованная (апостилированная) в нотариально заверенном переводе на русский язык.
- 6.12. Анкета физического лица – бенефициарного владельца Учредителя управления в соответствии с [п.1.13.2](#) настоящего Регламента на каждого бенефициарного владельца Учредителя управления. Нотариальная копия или копия, заверенная единоличным исполнительным органом Учредителя управления, документа, удостоверяющего личность каждого бенефициарного владельца Учредителя управления, для бенефициарных владельцев – иностранных граждан дополнительно предоставляются нотариальная копия или копия, заверенная единоличным исполнительным органом Учредителя управления, миграционной карты (при наличии), а также документа, подтверждающего право иностранного гражданина на пребывание (проживание) в РФ (при наличии).

В случае, если бенефициарный владелец Учредителя управления не может быть установлен на основании документов Учредителя управления, перечисленных в [пп.6.3 - 6.11](#) настоящего



- Приложения, – документы (нотариальная копия или копия, заверенная единоличным исполнительным органом Учредителя управления), содержащие информацию, необходимую для установления бенефициарного владельца Учредителя управления.
- 6.13. Отзыв (в произвольной письменной форме, при возможности его получения) об Учредителе управления других клиентов Управляющего, имеющих с ним деловые отношения и (или) отзыв (в произвольной письменной форме, при возможности его получения) от кредитных организаций и (или) некредитных финансовых организаций, в которых Учредитель управления находится (находился) на обслуживании, с информацией этих кредитных организаций и (или) некредитных финансовых организаций об оценке деловой репутации данного Учредителя управления.
- 6.14. В случае если Договор с Управляющим заключает от имени юридического лица–нерезидента руководитель филиала (представительства), действующий на основании доверенности, дополнительно предоставляются:
- 6.14.1. Документ, удостоверяющий личность руководителя филиала (представительства) юридического лица–нерезидента - копия с обязательным предъявлением оригинала.
- 6.14.2. Положение (либо иной документ) о филиале (представительстве) юридического лица–нерезидента – нотариальная копия, легализованная (апостилированная) в нотариально заверенном переводе на русский язык.
- 6.14.3. Документ, подтверждающий полномочия руководителя филиала (представительства) юридического лица–нерезидента, – нотариальная копия, легализованная (апостилированная) в нотариально заверенном переводе на русский язык.
- 6.14.4. Карточка с образцами подписей лиц, уполномоченных совершать сделки от имени представительства (филиала) юридического лица–нерезидента, и оттиска печати представительства (филиала) юридического лица–нерезидента, если таковая имеется, – нотариальная копия, легализованная (апостилированная) в нотариально заверенном переводе на русский язык.
- 6.14.5. Свидетельство о внесении представительства (филиала) юридического лица – нерезидента в сводный государственный реестр аккредитованных на территории РФ представительств (филиалов) иностранных компаний – нотариальная копия.
- 6.14.6. Информационное письмо о присвоении кодов статистики представительству (филиалу) юридического лица–нерезидента – копия, заверенная руководителем представительства (филиала).

#### **ИНФОРМАЦИЯ ДЛЯ ВСЕХ КЛИЕНТОВ:**

При этом ООО ИФК «Пионер» оставляет за собой право по своему усмотрению потребовать предоставления дополнительных документов, подтверждающих указанные в Анкетах сведения. Учредитель управления обязан по требованию ООО ИФК «Пионер» предоставить затребованные документы в течение **7 (Семи) календарных дней** с даты получения запроса. Запрос может быть направлен по электронной почте или посредством Почты России письмом с уведомлением по адресу, указанному в Анкете.

В случае появления у Учредителя управления выгодоприобретателей в процессе обслуживания в рамках заключенного Договора, Учредитель управления обязуется предоставить Управляющему на каждого из них Анкету в соответствии с [п.1.13.2](#) настоящего Регламента. Управляющий вправе затребовать подтверждающие документы, при получении такого требования Учредитель управления обязан представить Управляющему документы в течении **7 (Семи) календарных дней** после проведения операции или сделки в пользу выгодоприобретателя.

Учредитель управления по требованию Управляющего обязан предоставить информацию и/или документы, не указанные в настоящем перечне, но запрашиваемые Управляющим в соответствии с требованиями законодательства РФ, в т. ч. в соответствии с требованиями Федерального закона №115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма».

На документах не должно быть неоговоренных дополнений к написанному, зачеркнутых слов и иных исправлений. В случае внесения подобных корректив уполномоченным лицом пишется, что данное исправление правильно, и заверяется подписью данного лица и оттиском печати (при наличии таковой). Причем зачеркнутое должно читаться, а исправление пишется над зачеркнутым. Документы на нескольких (двух и более) листах должны быть прошиты и скреплены подписью уполномоченного лица Учредителя управления и оттиском печати (при наличии таковой). Все документы должны быть представлены в редакции, действующей на момент их представления Управляющему. Сотрудник Управляющего, уполномоченный на такие действия, проверяет представляемые Учредителем управления документы и форму их представления.

**Управляющим могут быть запрошены у Учредителя управления иные документы и (или) сведения в соответствии с действующим законодательством РФ. В случае непредоставления в указанный срок запрошенных документов, Управляющий отказывает в проведении последующей операции на основании п.11 ст.7 Федерального закона от 07.08.2015г. №115-ФЗ.**

**ПРИЛОЖЕНИЕ № 2**  
**к Регламенту доверительного**  
**управления активами**

**Стандартные инвестиционные стратегии**  
**доверительного управления активами<sup>2</sup>**

- Стандартная инвестиционная стратегия «[Классика консервативная](#)»
- Стандартная инвестиционная стратегия «[Классика умеренная](#)»
- Стандартная инвестиционная стратегия «[Классика агрессивная](#)»

---

<sup>2</sup> В подтверждение подписания Инвестиционной стратегии доверительного управления активами на каждой странице проставляются подписи Учредителя управления и Управляющего.

## Стандартная инвестиционная стратегия «Классика консервативная» условия осуществления доверительного управления активами

г. Тольятти

«\_\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_ года

Настоящим Управляющий и Учредитель управления согласовали следующие условия осуществления доверительного управления активами:

<b>Цель инвестирования</b>	Получение дохода при сохранении высокой ликвидности активов, среднего уровня риска и относительно небольших колебаний стоимости инвестиционного портфеля
<b>Предполагаемый возраст Учредителя управления (только для физических лиц)</b>	с 18 - до 80 лет
<b>Примерные среднемесячные доходы и примерные среднемесячные расходы за последние 12 месяцев Учредителя управления (только для физических лиц)</b>	Соотношение среднемесячных доходов к среднемесячным расходам не менее 1
<b>Стандартный инвестиционный профиль</b>	Стандартный инвестиционный профиль в соответствии с Приложением № 2 внутреннего документа <b>«Порядок определения инвестиционного профиля Учредителя управления и перечень сведений, необходимых для его определения ООО ИФК «Пионер»</b>
<b>Инвестиционная стратегия</b>	В основе стратегии лежат алгоритмы краткосрочной торговли инструментами срочного рынка, построенные с использованием математического и статистического анализа. Инструменты с фиксированной доходностью обеспечивают снижение уровня риска. Доходность генерируют спекулятивные операции на срочном рынке и купонные выплаты по облигациям.
<b>Описание рисков</b>	Описание рисков, связанных со стратегией управления, представлено в <b>Приложении № 3</b> к Договору
<b>Инвестиционный горизонт</b>	1 (один) год
<b>Перечень Объектов доверительного управления, которые могут быть переданы Управляющему в доверительное управление Учредителем управления</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Денежные средства</li> <li>➤ Ценные бумаги</li> </ul>
<b>Объекты инвестирования денежных средств Учредителя управления</b>	<p>Управляющий может осуществлять инвестиции в следующие инструменты в рамках ограничений, установленных законодательством:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– денежные средства, в том числе иностранная валюта, представленные денежными остатками по счетам, инструментами денежного рынка и депозитами;</li> <li>– инструменты, допущенные к обращению в рамках секции Фондовый рынок Группы «Московская Биржа»: Рынок акций и паев (вне зависимости от того включен выпуск акций в котировальный список Биржи или нет); Рынок облигаций (вне зависимости от того включен выпуск облигаций в котировальный список Биржи или нет);</li> <li>– инструменты, допущенные к обращению в рамках секции Срочный рынок Московской Биржи;</li> <li>– инструменты, допущенные к обращению в рамках секции Валютный рынок Московской Биржи.</li> </ul> <p>Управляющий <u>не вправе</u> приобретать ценные бумаги в документарной форме, не являющиеся эмиссионными.</p>
<b>Перечень эмитентов или групп эмитентов, чьи ценные бумаги могут являться Объектами доверительного управления по Договору, по отраслевому или иному признаку</b>	Перечень эмитентов или групп эмитентов, чьи ценные бумаги могут являться объектами инвестирования, по отраслевому или иному признаку не ограничен.

<b>Структура Объектов доверительного управления, которую обязан поддерживать Управляющий в течение всего срока действия Договора</b>	
<b>Способ управления</b>	<b>ПАССИВНЫЙ</b>
Денежные средства, в том числе на счетах и во вкладах (депозитах) в кредитных организациях	0-100% (в соответствии с п. 9 ст. Статья 10.2-1 Федерального закона от 22.04.1996 N 39-ФЗ в рамках Договора ДУА ИИС сумма вкладов в кредитных организациях не может превышать 15 % суммы денежных средств, переданных по Договору ДУА ИИС на момент такого размещения.)
Инструменты фондового рынка – акции и паи	0-100%
Инструменты фондового рынка – облигации	0-100%
Инструменты срочного рынка – фьючерсы и опционы	0-20%
<b>Допустимое отклонение</b>	Управляющий формирует и поддерживает портфель Учредителя управления со строго заданными составом и структурой активов
<b>Соотношение между ценными бумагами различных эмитентов (групп эмитентов по отраслевому или иному признаку)</b>	Соотношение между ценными бумагами различных эмитентов (групп эмитентов по отраслевому или иному признаку) устанавливается как произвольное.
<b>Соотношение между ценными бумагами и денежными средствами</b>	Соотношение между ценными бумагами и денежными средствами устанавливается как произвольное. В случае неблагоприятной рыночной обстановки, в целях минимизации рисков, Управляющий может держать до 100 % портфеля в денежных средствах.
<b>Виды сделок с Активами, которые вправе заключать Управляющий в рамках Инвестиционной стратегии</b>	<u>Управляющий вправе заключать с принадлежащими Учредителю управления Активами любые гражданско-правовые договоры, не запрещенные законодательством РФ о доверительном управлении ценными бумагами, в том числе, но не ограничиваясь:</u> <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ договоры купли-продажи;</li> <li>➤ договоры мены;</li> <li>➤ договоры банковского вклада;</li> <li>➤ сделки РЕПО;</li> <li>➤ иные.</li> </ul>
<b>Возможность заключения Управляющим сделок на торгах / не на торгах организатора торговли</b>	<u>Управляющий может заключать сделки на следующих рынках:</u> <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ сделки на торгах организатора торговли (биржевые сделки);</li> <li>➤ сделки не на торгах организатора торговли (внебиржевые сделки);</li> <li>➤ биржевые срочные договоры (контракты);</li> <li>➤ внебиржевые срочные договоры (контракты).</li> </ul>
<b>Досрочный возврат части Активов из управления</b>	Возможен
<b>Базовая валюта</b>	<b>Российский рубль</b>
<b>Минимальная сумма инвестирования</b>	<b>750 000 (Семьсот пятьдесят тысяч) рублей</b> (минимальная стоимость Активов, первоначально передаваемых Учредителем управления по Договору доверительного управления активами)
<b>Базовое Вознаграждение</b> <i>Условия: Начисляется и взимается ежемесячно</i>	<b>3%</b> годовых от стоимости Активов на конец дня по счету ДУА
<b>Дополнительное Вознаграждение</b> <i>Условия: Рассчитывается и взимается по истечении срока действия или при досрочном прекращении Договора</i>	<b>0%</b> - при доходе от 0% до 10% за инвестиционный период <b>15%</b> - от прироста стоимости активов - при доходе от 10% и выше за инвестиционный период
<b>Разовое Вознаграждение</b> <i>Условия: Взимается в случае досрочного вывода Активов (части Активов) из доверительного управления по инициативе Учредителя управления</i>	<b>3% (три) процента</b> от балансовой стоимости Объектов ДУА, выводимых из управления, если рыночная стоимость выводимых Активов на день, предшествующий дню подачи заявления на вывод, составляет менее 20% (двадцати) процентов от рыночной стоимости всех Активов на тот же день; <b>5% (пять) процентов</b> от балансовой стоимости Объектов ДУА, выводимых из управления, если рыночная стоимость выводимых активов на день, предшествующий дню подачи заявления на вывод составляет 20% (двадцать) и более процентов от рыночной стоимости всех Активов на тот же день.

<p><b>Операционные расходы</b></p> <p><i>Условия: Учредитель управления дополнительно возмещает Управляющему все необходимые и документально подтвержденные операционные расходы, понесенные Управляющим при исполнении своих обязанностей по Договору. Операционные расходы подлежат возмещению за счет Активов Учредителя управления в размере фактических затрат.</i></p>	<p>К операционным расходам относятся:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– регистрационные сборы и иные сборы, взимаемые при перерегистрации прав собственности ценных бумаг, находящихся в управлении, уплачиваемые в пользу регистраторов и депозитариев;</li> <li>– вознаграждение депозитариев/регистраторов за ведение счетов депо/лицевых счетов, на которых учитываются ценные бумаги, находящиеся в управлении;</li> <li>– комиссионные сборы торговых систем, биржевых площадок;</li> <li>– вознаграждение брокеров, привлеченных Управляющим для совершения сделок с ценными бумагами, денежными средствами, составляющими имущество Учредителя управления;</li> <li>– расходы на нотариальное удостоверение документов для открытия необходимых счетов по Договору;</li> <li>– расходы, возникшие в связи с участием Управляющего в судебных спорах в качестве истца, ответчика или третьего лица по искам в связи с осуществлением управления Имуществом, в том числе суммы судебных издержек и государственной пошлины, уплачиваемые Управляющим, в связи с указанными спорами;</li> <li>– расходы, связанные с возвратом Имущества Учредителю управления при прекращении действия Договора, расходы, связанные с выводом части Имущества из Доверительного управления, а также расходы, связанные с возвратом Учредителю управления ценных бумаг и/или денежных средств, полученных Управляющим после расторжения Договора;</li> <li>– иные документально подтвержденные расходы, понесенные Управляющим при осуществлении управления Имуществом по Договору.</li> </ul>
--	--

1. В случае нарушения Управляющим условий, согласованных Сторонами в настоящей Инвестиционной стратегии, если соответствующее нарушение не является результатом действий Управляющего, он обязан устранить такое нарушение **в течение 30 (Тридцати) дней с момента нарушения.**
2. В случае нарушения Управляющим условий, согласованных Сторонами в настоящей Инвестиционной стратегии, если соответствующее нарушение является результатом действий Управляющего, он обязан устранить такое нарушение **в течение 5 (Пяти) рабочих дней с момента нарушения.**
3. Стороны договорились о том, что началом действия настоящей Инвестиционной стратегии в рамках Договора является дата зачисления Учредителем управления денежных средств (средств инвестирования) на Банковский счет минимальная сумма которых определена настоящей Инвестиционной стратегией.
4. Изменение условий Инвестиционной стратегии возможно по соглашению Сторон, путем согласования и подписания новой Инвестиционной стратегии.
5. В случае изменения условий Инвестиционной стратегии обязательства по всем сделкам, заключенным Управляющим в рамках Договора до вступления в силу указанных изменений, подлежат исполнению в соответствии с условиями Инвестиционной стратегии, действовавшей на момент заключения данных сделок.

**УЧРЕДИТЕЛЬ УПРАВЛЕНИЯ:**

Настоящим подтверждаю, что мне разъяснены и понятны все существенные условия Стандартной инвестиционной стратегии «Классика консервативная» и риски инвестирования, перечисленные в Приложении № 3 к Договору, включая, но не ограничиваясь: риски потери части суммы инвестирования в данную Инвестиционную стратегию.

ФИО

Подпись \_\_\_\_\_

ДАТА: «\_\_\_\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_ года

**УПРАВЛЯЮЩИЙ:**

ФИО

Подпись \_\_\_\_\_

## Стандартная инвестиционная стратегия «Классика умеренная» условия осуществления доверительного управления активами

г. Тольятти

«\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_ года

Настоящим Управляющий и Учредитель управления согласовали следующие условия осуществления доверительного управления активами:

<b>Цель инвестирования</b>	Обеспечение доходности на заданном инвестиционном горизонте, с учетом инвестиционных целей Учредителя управления и допустимого уровня риска
<b>Предполагаемый возраст Учредителя управления (только для физических лиц)</b>	с 25 - до 75 лет
<b>Примерные среднемесячные доходы и примерные среднемесячные расходы за последние 12 месяцев Учредителя управления (только для физических лиц)</b>	Соотношение среднемесячных доходов к среднемесячным расходам не менее 1,5
<b>Стандартный инвестиционный профиль</b>	Стандартный инвестиционный профиль в соответствии с Приложением № 2 внутреннего документа <b>«Порядок определения инвестиционного профиля учредителя управления и перечень сведений, необходимых для его определения ООО ИФК «Пионер»</b>
<b>Инвестиционная стратегия</b>	В основе стратегии лежат алгоритмы краткосрочной торговли инструментами срочного рынка, построенные с использованием математического и статистического анализа. Инструменты с фиксированной доходностью обеспечивают снижение уровня риска. Доходность генерируют спекулятивные операции на срочном рынке и купонные выплаты по облигациям.
<b>Описание рисков</b>	Описание рисков, связанных со стратегией управления, представлено в <b>Приложении № 3</b> к Договору.
<b>Инвестиционный горизонт</b>	1 (один) год
<b>Перечень Объектов доверительного управления, которые могут быть переданы Управляющему в доверительное управление Учредителем управления</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Денежные средства</li> <li>➤ Ценные бумаги</li> </ul>
<b>Объекты инвестирования денежных средств Учредителя управления</b>	<p>Управляющий может осуществлять инвестиции в следующие инструменты в рамках ограничений, установленных законодательством:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– денежные средства, в том числе иностранная валюта, представленные денежными остатками по счетам, инструментами денежного рынка и депозитами;</li> <li>– инструменты, допущенные к обращению в рамках секции Фондовый рынок Группы «Московская Биржа»: Рынок акций и паев (вне зависимости от того включен выпуск акций в котировальный список Биржи или нет); Рынок облигаций (вне зависимости от того включен выпуск облигаций в котировальный список Биржи или нет);</li> <li>– инструменты, допущенные к обращению в рамках секции Срочный рынок Московской Биржи;</li> <li>– инструменты, допущенные к обращению в рамках секции Валютный рынок Московской Биржи.</li> </ul> <p>Управляющий <b>не вправе</b> приобретать ценные бумаги в документарной форме, не являющиеся эмиссионными.</p>
<b>Перечень эмитентов или групп эмитентов, чьи ценные бумаги могут являться Объектами доверительного управления по Договору, по отраслевому или иному признаку</b>	Перечень эмитентов или групп эмитентов, чьи ценные бумаги могут являться объектами инвестирования, по отраслевому или иному признаку не ограничен
<b>Структура Объектов доверительного управления, которую обязан поддерживать Управляющий в течение всего срока действия Договора</b>	
<b>Способ управления</b>	<b>СМЕШАННЫЙ</b>
Денежные средства, в том числе на счетах и во	0-100% (в соответствии с п. 9 ст. Статья 10.2-1

вкладах (депозитах) в кредитных организациях	Федерального закона от 22.04.1996 N 39-ФЗ в рамках Договора ДУА ИИС сумма вкладов в кредитных организациях не может превышать 15 % суммы денежных средств, переданных по Договору ДУА ИИС на момент такого размещения)
Инструменты фондового рынка – акции и паи	0-100%
Инструменты фондового рынка – облигации	0-100%
Инструменты срочного рынка – фьючерсы и опционы	0-50%
<b>Допустимое отклонение</b>	Инструменты срочного рынка – фьючерсы и опционы 0-80%
<b>Соотношение между ценными бумагами различных эмитентов (групп эмитентов по отраслевому или иному признаку)</b>	Соотношение между ценными бумагами различных эмитентов (групп эмитентов по отраслевому или иному признаку) устанавливается как произвольное
<b>Соотношение между ценными бумагами и денежными средствами</b>	Соотношение между ценными бумагами и денежными средствами устанавливается как произвольное. В случае неблагоприятной рыночной обстановки, в целях минимизации рисков, Управляющий может держать до 100 % портфеля в денежных средствах
<b>Виды сделок с Активами, которые вправе заключать Управляющий в рамках Инвестиционной стратегии</b>	<u>Управляющий вправе заключать с принадлежащими Учредителю управления Активами любые гражданско-правовые договоры, не запрещенные законодательством РФ о доверительном управлении ценными бумагами, в том числе, но не ограничиваясь:</u> <ul style="list-style-type: none"> <li>➢ договоры купли-продажи;</li> <li>➢ договоры мены;</li> <li>➢ договоры банковского вклада;</li> <li>➢ сделки РЕПО;</li> <li>➢ иные.</li> </ul>
<b>Возможность заключения Управляющим сделок на торгах / не на торгах организатора торговли</b>	<u>Управляющий может заключать сделки на следующих рынках:</u> <ul style="list-style-type: none"> <li>➢ сделки на торгах организатора торговли (биржевые сделки);</li> <li>➢ сделки не на торгах организатора торговли (внебиржевые сделки);</li> <li>➢ биржевые срочные договоры (контракты);</li> <li>➢ внебиржевые срочные договоры (контракты).</li> </ul>
<b>Досрочный возврат части Активов из управления</b>	Возможен
<b>Базовая валюта</b>	<b>Российский рубль</b>
<b>Минимальная сумма инвестирования, в % год.</b>	<b>500 000 (Пятьсот тысяч) рублей</b> (минимальная стоимость Активов, первоначально передаваемых Учредителем управления по Договору доверительного управления активами)
<b>Базовое Вознаграждение</b> <i>Условия: Начисляется и взимается ежемесячно</i>	<b>3%</b> годовых от стоимости Активов на конец дня по счету ДУА
<b>Дополнительное Вознаграждение</b> <i>Условия: Рассчитывается и взимается по истечении срока действия или при досрочном прекращении Договора</i>	<b>0%</b> - при доходе от 0% до 10% за инвестиционный период <b>15%</b> - от прироста стоимости активов - при доходе от 10% и выше за инвестиционный период
<b>Разовое Вознаграждение</b> <i>Условия: Взимается в случае досрочного вывода Активов (части Активов) из доверительного управления по инициативе Учредителя управления</i>	<b>3% (три) процента</b> от балансовой стоимости Объектов ДУА, выводимых из управления, если рыночная стоимость выводимых Активов на день, предшествующий дню подачи заявления на вывод, составляет менее 20% (двадцати) процентов от рыночной стоимости всех Активов на тот же день; <b>5% (пять) процентов</b> от балансовой стоимости Объектов ДУА, выводимых из управления, если рыночная стоимость выводимых активов на день, предшествующий дню подачи заявления на вывод составляет 20% (двадцать) и более процентов от рыночной стоимости всех Активов на тот же день.
<b>Операционные расходы</b> <i>Условия: Учредитель управления дополнительно возмещает Управляющему все необходимые и документально подтвержденные операционные</i>	К операционным расходам относятся: <ul style="list-style-type: none"> <li>- регистрационные сборы и иные сборы, взимаемые при перерегистрации прав собственности ценных бумаг, находящихся в управлении, уплачиваемые в пользу</li> </ul>

<p><i>расходы, понесенные Управляющим при исполнении своих обязанностей по Договору. Операционные расходы подлежат возмещению за счет Активов Учредителя управления в размере фактических затрат.</i></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>– регистраторов и депозитариев;</li> <li>– вознаграждение депозитариев/регистраторов за ведение счетов депо/лицевых счетов, на которых учитываются ценные бумаги, находящиеся в управлении;</li> <li>– комиссионные сборы торговых систем, биржевых площадок;</li> <li>– вознаграждение брокеров, привлеченных Управляющим для совершения сделок с ценными бумагами, денежными средствами, составляющими имущество Учредителя управления;</li> <li>– расходы на нотариальное удостоверение документов для открытия необходимых счетов по Договору;</li> <li>– расходы, возникшие в связи с участием Управляющего в судебных спорах в качестве истца, ответчика или третьего лица по искам в связи с осуществлением управления Имуществом, в том числе суммы судебных издержек и государственной пошлины, уплачиваемые Управляющим, в связи с указанными спорами;</li> <li>– расходы, связанные с возвратом Имущества Учредителю управления при прекращении действия Договора, расходы, связанные с выводом части Имущества из Доверительного управления, а также расходы, связанные с возвратом Учредителю управления ценных бумаг и/или денежных средств, полученных Управляющим после расторжения Договора;</li> <li>– иные документально подтвержденные расходы, понесенные Управляющим при осуществлении управления Активами по Договору.</li> </ul>
---	---

1. В случае нарушения Управляющим условий, согласованных Сторонами в настоящей Инвестиционной стратегии, если соответствующее нарушение не является результатом действий Управляющего, он обязан устранить такое нарушение **в течение 30 (Тридцати) дней с момента нарушения.**
2. В случае нарушения Управляющим условий, согласованных Сторонами в настоящей Инвестиционной стратегии, если соответствующее нарушение является результатом действий Управляющего, он обязан устранить такое нарушение **в течение 5 (Пяти) рабочих дней с момента нарушения.**
3. Стороны договорились о том, что началом действия настоящей Инвестиционной стратегии в рамках Договора является дата зачисления Учредителем управления денежных средств (средств инвестирования) на Банковский счет минимальная сумма которых определена настоящей Инвестиционной стратегией.
4. Изменение условий Инвестиционной стратегии возможно по соглашению Сторон, путем согласования и подписания новой Инвестиционной стратегии.
5. В случае изменения условий Инвестиционной стратегии обязательства по всем сделкам, заключенным Управляющим в рамках Договора до вступления в силу указанных изменений, подлежат исполнению в соответствии с условиями Инвестиционной стратегии, действовавшей на момент заключения данных сделок.

**УЧРЕДИТЕЛЬ УПРАВЛЕНИЯ:**

Настоящим подтверждаю, что мне разъяснены и понятны все существенные условия Стандартной инвестиционной стратегии «Классика умеренная» и риски инвестирования, перечисленные в Приложении № 3 к Договору, включая, но не ограничиваясь: риски потери части суммы инвестирования в данную Инвестиционную стратегию.

**ФИО**

Подпись \_\_\_\_\_

**ДАТА:** « \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 20 \_\_\_\_ года

**УПРАВЛЯЮЩИЙ:**

**ФИО**

Подпись \_\_\_\_\_



**Стандартная инвестиционная стратегия «Классика агрессивная»  
условия осуществления доверительного управления активами**

г. Тольятти

«\_\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_ года

Настоящим Управляющий и Учредитель управления согласовали следующие условия осуществления доверительного управления активами:

<b>Цель инвестирования</b>	Получение абсолютного прироста стоимости активов клиентов за счет спекулятивных операций на российском фондовом и срочном рынках.
<b>Предполагаемый возраст Учредителя управления (только для физических лиц)</b>	с 30 - до 70 лет
<b>Примерные среднемесячные доходы и примерные среднемесячные расходы за последние 12 месяцев Учредителя управления (только для физических лиц)</b>	Соотношение среднемесячных доходов к среднемесячным расходам не менее 2
<b>Стандартный инвестиционный профиль</b>	Стандартный инвестиционный профиль в соответствии с Приложением № 2 внутреннего документа <b>«Порядок определения инвестиционного профиля Учредителя управления и перечень сведений, необходимых для его определения ООО ИФК «Пионер»</b>
<b>Инвестиционная стратегия</b>	В основе стратегии лежат алгоритмы краткосрочной торговли инструментами срочного рынка, построенные с использованием математического и статистического анализа. Инструменты с фиксированной доходностью обеспечивают снижение уровня риска. Доходность генерируют спекулятивные операции на срочном рынке и купонные выплаты по облигациям.
<b>Описание рисков</b>	Описание рисков, связанных со стратегией управления, представлено в <b>Приложении № 3</b> к Договору.
<b>Инвестиционный горизонт</b>	1 (один) год
<b>Перечень Объектов доверительного управления, которые могут быть переданы Управляющему в доверительное управление Учредителем управления</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➢ Денежные средства</li> <li>➢ Ценные бумаги</li> </ul>
<b>Объекты инвестирования денежных средств Учредителя управления</b>	<p>Управляющий может осуществлять инвестиции в следующие инструменты в рамках ограничений, установленных законодательством:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– денежные средства, в том числе иностранная валюта, представленные денежными остатками по счетам, инструментами денежного рынка и депозитами;</li> <li>– инструменты, допущенные к обращению в рамках секции Фондовый рынок Группы «Московская Биржа»: Рынок акций и паев (вне зависимости от того включен выпуск акций в котировальный список Биржи или нет); Рынок облигаций (вне зависимости от того включен выпуск облигаций в котировальный список Биржи или нет);</li> <li>– инструменты, допущенные к обращению в рамках секции Срочный рынок Московской Биржи;</li> <li>– инструменты, допущенные к обращению в рамках секции Валютный рынок Московской Биржи.</li> </ul> <p>Управляющий <b>не вправе</b> приобретать ценные бумаги в документарной форме, не являющиеся эмиссионными.</p>
<b>Перечень эмитентов или групп эмитентов, чьи ценные бумаги могут являться Объектами доверительного управления по Договору, по отраслевому или иному признаку</b>	Перечень эмитентов или групп эмитентов, чьи ценные бумаги могут являться объектами инвестирования, по отраслевому или иному признаку не ограничен
<b>Структура Объектов доверительного управления, которую обязан поддерживать Управляющий в течение всего срока действия Договора</b>	

<b>Способ управления</b>	<b>АКТИВНЫЙ</b>
Денежные средства, в том числе на счетах и во вкладах (депозитах) в кредитных организациях	0-100% (в соответствии с п. 9 ст. Статья 10.2-1 Федерального закона от 22.04.1996 N 39-ФЗ в рамках Договора ДУА ИИС сумма вкладов в кредитных организациях не может превышать 15 % суммы денежных средств, переданных по Договору ДУА ИИС на момент такого размещения)
Инструменты фондового рынка – акции и паи	0-100%
Инструменты фондового рынка – облигации	0-100%
Инструменты срочного рынка – фьючерсы и опционы	0-100%
<b>Допустимое отклонение</b>	Управляющий вправе распоряжаться Активами Учредителя управления по собственному усмотрению на основании собственной оценки риска и доходности соответствующих активов
<b>Соотношение между ценными бумагами различных эмитентов (групп эмитентов по отраслевому или иному признаку)</b>	Соотношение между ценными бумагами различных эмитентов (групп эмитентов по отраслевому или иному признаку) устанавливается как произвольное
<b>Соотношение между ценными бумагами и денежными средствами</b>	Соотношение между ценными бумагами и денежными средствами устанавливается как произвольное. В случае неблагоприятной рыночной обстановки, в целях минимизации рисков, Управляющий может держать до 100 % портфеля в денежных средствах
<b>Виды сделок с Активами, которые вправе заключать Управляющий в рамках Инвестиционной стратегии</b>	<u>Управляющий вправе заключать с принадлежащими Учредителю управления Активами любые гражданско-правовые договоры, не запрещенные законодательством РФ о доверительном управлении ценными бумагами, в том числе, но не ограничиваясь:</u> <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ договоры купли-продажи;</li> <li>➤ договоры мены;</li> <li>➤ договоры банковского вклада;</li> <li>➤ сделки РЕПО;</li> <li>➤ иные.</li> </ul>
<b>Возможность заключения Управляющим сделок на торгах / не на торгах организатора торговли</b>	<u>Управляющий может заключать сделки на следующих рынках:</u> <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ сделки на торгах организатора торговли (биржевые сделки);</li> <li>➤ сделки не на торгах организатора торговли (внебиржевые сделки);</li> <li>➤ биржевые срочные договоры (контракты);</li> <li>➤ внебиржевые срочные договоры (контракты).</li> </ul>
<b>Досрочный возврат части Активов из управления</b>	Возможен
<b>Базовая валюта</b>	<b>Российский рубль</b>
<b>Минимальная сумма инвестирования</b>	<b>300 000 (Триста тысяч) рублей</b> (минимальная стоимость Активов, первоначально передаваемых Учредителем управления по Договору доверительного управления активами)
<b>Базовое Вознаграждение</b> <i>Условия: Начисляется и взимается ежемесячно</i>	<b>3%</b> годовых от стоимости Активов на конец дня по счету ДУА
<b>Дополнительное Вознаграждение</b> <i>Условия: Рассчитывается и взимается по истечении срока действия или при досрочном прекращении Договора</i>	<b>0%</b> - при доходе от 0% до 10% за инвестиционный период <b>15%</b> - от прироста стоимости активов - при доходе от 10% и выше за инвестиционный период
<b>Разовое Вознаграждение</b> <i>Условия: Взимается в случае досрочного вывода Активов (части Активов) из доверительного управления по инициативе Учредителя управления</i>	<b>3% (три) процента</b> от балансовой стоимости Объектов ДУА, выводимых из управления, если рыночная стоимость выводимых Активов на день, предшествующий дню подачи заявления на вывод, составляет менее 20% (двадцати) процентов от рыночной стоимости всех Активов на тот же день; <b>5% (пять) процентов</b> от балансовой стоимости Объектов ДУА, выводимых из управления, если рыночная стоимость выводимых активов на день, предшествующий дню подачи заявления на вывод составляет 20% (двадцать) и более процентов от рыночной стоимости всех Активов на тот же день.
<b>Операционные расходы</b>	К операционным расходам относятся: – регистрационные сборы и иные сборы,

<p><i>Условие: Учредитель управления дополнительно возмещает Управляющему все необходимые и документально подтвержденные операционные расходы, понесенные Управляющим при исполнении своих обязанностей по Договору. Операционные расходы подлежат возмещению за счет Активов Учредителя управления в размере фактических затрат.</i></p>	<p>взимаемые при перерегистрации прав собственности ценных бумаг, находящихся в управлении, уплачиваемые в пользу регистраторов и депозитариев;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– вознаграждение депозитариев/регистраторов за ведение счетов депо/лицевых счетов, на которых учитываются ценные бумаги, находящиеся в управлении;</li> <li>– комиссионные сборы торговых систем, биржевых площадок;</li> <li>– вознаграждение брокеров, привлеченных Управляющим для совершения сделок с ценными бумагами, денежными средствами, составляющими имущество Учредителя управления;</li> <li>– расходы на нотариальное удостоверение документов для открытия необходимых счетов по Договору;</li> <li>– расходы, возникшие в связи с участием Управляющего в судебных спорах в качестве истца, ответчика или третьего лица по искам в связи с осуществлением управления Имуществом, в том числе суммы судебных издержек и государственной пошлины, уплачиваемые Управляющим, в связи с указанными спорами;</li> <li>– расходы, связанные с возвратом Имущества Учредителю управления при прекращении действия Договора, расходы, связанные с выводом части Имущества из Доверительного управления, а также расходы, связанные с возвратом Учредителю управления ценных бумаг и/или денежных средств, полученных Управляющим после расторжения Договора;</li> <li>– иные документально подтвержденные расходы, понесенные Управляющим при осуществлении управления Имуществом по Договору.</li> </ul>
---	--

1. В случае нарушения Управляющим условий, согласованных Сторонами в настоящей Инвестиционной стратегии, если соответствующее нарушение не является результатом действий Управляющего, он обязан устранить такое нарушение **в течение 30 (Тридцати) дней с момента нарушения.**
2. В случае нарушения Управляющим условий, согласованных Сторонами в настоящей Инвестиционной стратегии, если соответствующее нарушение является результатом действий Управляющего, он обязан устранить такое нарушение **в течение 5 (Пяти) рабочих дней с момента нарушения.**
3. Стороны договорились о том, что началом действия настоящей Инвестиционной стратегии в рамках Договора является дата зачисления Учредителем управления денежных средств (средств инвестирования) на Банковский счет минимальная сумма которых определена настоящей Инвестиционной стратегией.
4. Изменение условий Инвестиционной стратегии возможно по соглашению Сторон, путем согласования и подписания новой Инвестиционной стратегии.
5. В случае изменения условий Инвестиционной стратегии обязательства по всем сделкам, заключенным Управляющим в рамках Договора до вступления в силу указанных изменений, подлежат исполнению в соответствии с условиями Инвестиционной стратегии, действовавшей на момент заключения данных сделок.

**УЧРЕДИТЕЛЬ УПРАВЛЕНИЯ:**

Настоящим подтверждаю, что мне разъяснены и понятны все существенные условия Стандартной инвестиционной стратегии «Классика агрессивная» и риски инвестирования, перечисленные в Приложении № 3 к Договору, включая, но не ограничиваясь: риски потери части суммы инвестирования в данную Инвестиционную стратегию.

**ФИО**

Подпись \_\_\_\_\_

ДАТА: « \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 20\_\_ года

**УПРАВЛЯЮЩИЙ:****ФИО**

Подпись \_\_\_\_\_

**ПРИЛОЖЕНИЕ № 3**  
**к Регламенту доверительного**  
**управления активами**

**Декларация о рисках, связанных с осуществлением**  
**операций на финансовых рынках**

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

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

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

**1.1. Системный риск**

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

**1.2. Рыночный риск**

Этот риск проявляется в неблагоприятном изменении цен (стоимости) принадлежащих Вам финансовых инструментов, в том числе из-за неблагоприятного изменения политической ситуации, резкой девальвации национальной валюты, кризиса рынка государственных долговых обязательств, банковского и валютного кризиса, обстоятельств непреодолимой силы, главным образом стихийного и военного характера, и как следствие, приводит к снижению доходности или даже убыткам.

В зависимости от выбранной стратегии рыночный (ценовой) риск будет состоять в увеличении (уменьшении) цены финансовых инструментов. Вы должны отдавать себе отчет в том, что стоимость принадлежащих Вам финансовых инструментов может как расти, так и снижаться, и ее рост в прошлом не означает ее роста в будущем.

Вам следует специально обратить внимание на следующие рыночные риски:

**1.2.1. Валютный риск**

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

**1.2.2. Процентный риск**

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

**1.2.3. Риск банкротства эмитента акций**

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

Для того чтобы снизить рыночный риск, Вам следует внимательно отнестись к выбору и диверсификации финансовых инструментов.

Кроме того, внимательно ознакомьтесь с условиями Вашего взаимодействия с Вашим Управляющим для того, чтобы оценить расходы, с которыми будут связаны владение и операции с финансовыми инструментами и убедитесь, в том, что они приемлемы для Вас и не лишают Вас ожидаемого вами дохода.

**1.3. Риск ликвидности**

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

**1.4. Кредитный риск**

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

К числу кредитных рисков относятся следующие риски:

1.4.1. Риск дефолта по облигациям и иным долговым ценным бумагам

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

1.4.2. 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 при совершении операций, совершаемых на неорганизованном рынке, без участия клиринговых организаций, которые принимают на себя риски неисполнения обязательств.

Вы должны отдавать себе отчет в том, что, хотя Управляющий действует в Ваших интересах от своего имени, риски, которые он принимает в результате таких действий, в том числе риск неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств третьих лиц перед Вашим Управляющим, несет Вы. Вам следует иметь в виду, что во всех случаях денежные средства клиента хранятся на банковском счете, и Вы несете риск банкротства банка, в котором они хранятся.

Оцените, где именно будут храниться переданные Вами Управляющему активы, готовы ли Вы осуществлять операции вне централизованной клиринговой инфраструктуры.

1.4.3. 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 Учредителем управления и Управляющим носят доверительный характер — это означает, что риск выбора Управляющего, в том числе оценки его профессионализма, лежит на Вас.

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

Ваш Управляющий является членом НАУФОР, к которой Вы можете обратиться в случае нарушения Ваших прав и интересов.

Государственное регулирование и надзор в отношении деятельности эмитентов, профессиональных участников рынка ценных бумаг, организаторов торговли и других финансовых организаций осуществляется Центральным банком Российской Федерации, к которому Вы также можете обращаться в случае нарушения Ваших прав и интересов. Помимо этого, Вы вправе обращаться за защитой в судебные и правоохранительные органы.

1.5. Правовой риск

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

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

1.6. Операционный риск

Заключается в возможности причинения Вам убытков в результате нарушения внутренних процедур Вашего Управляющего, ошибок и недобросовестных действий его сотрудников, сбоев в работе технических средств Вашего Управляющего, его партнеров, инфраструктурных организаций, в том числе организаторов торгов, клиринговых организаций, а также других организаций.

Операционный риск может исключить или затруднить совершение операций и в результате привести к убыткам.

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

1.7. Риски, связанные с индивидуальными инвестиционными счетами

Закрываемый 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.

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.

1.8. Дополнительно Вас уведомляем, что:

- 1) при выборе инвестиционной стратегии с активным способом управления - Договор, который Вы заключаете, предполагает широкие полномочия Управляющего.

Вы должны отдавать себе отчет в том, что чем большие полномочия по распоряжению Вашим имуществом имеет Управляющий, тем большие риски, связанные с его выбором финансовых инструментов и операций, Вы несете. В этом случае Вы не сможете требовать какого-либо возмещения убытков со стороны Вашего Управляющего, если только они не были вызваны его недобросовестностью или действиями очевидно не соответствующими Вашим интересам.

Оцените, соответствует ли предлагаемый способ управления Вашим интересам и свою готовность нести соответствующие риски.

- 2) при выборе инвестиционной стратегии с пассивным способом управления - Договор, который Вы заключаете, ограничивает полномочия Управляющего.

В связи с этим Управляющий не должен принимать меры по уменьшению Ваших убытков в случае неблагоприятного изменения стоимости Вашего портфеля. В связи с этим Вы не сможете требовать какого-либо возмещения убытков со стороны Вашего Управляющего за такое бездействие.

Оцените, соответствует ли предлагаемый способ управления Вашим интересам и свою готовность нести соответствующие риски.

- 3) при выборе инвестиционной стратегии со смешанным способом управления - Договор, который Вы заключаете, предполагает широкие полномочия Управляющего в отношении определенной части портфеля и ограничивает их в отношении другой части.

Вы должны отдавать себе отчет в том, что чем большие полномочия по распоряжению Вашим имуществом имеет Управляющий, тем большие риски, связанные с его выбором финансовых инструментов и операций, Вы несете. В этом случае Вы не сможете требовать какого-либо возмещения убытков со стороны Вашего Управляющего, если только они не были вызваны его недобросовестностью или действиями очевидно не соответствующими Вашим интересам.

В той части, в которой Договор ограничивает полномочия Управляющего, он не должен принимать меры по уменьшению Ваших убытков в случае неблагоприятного изменения стоимости Вашего портфеля. В связи с этим вы не сможете требовать какого-либо возмещения убытков со стороны вашего Управляющего за такое бездействие.

Оцените, соответствует ли предлагаемый способ управления Вашим интересам и свою готовность нести соответствующие риски.

## 2. **Декларация о рисках, связанных с совершением маржинальных и непокрытых сделок**

Цель настоящей Декларации — предоставить Вам информацию об основных рисках, с которыми связаны маржинальные сделки (то есть сделки, исполнение которых осуществляется с использованием заемных средств, предоставленных брокером) и непокрытые сделки (то есть сделки, в результате которых возникает непокрытая позиция – для исполнения обязательств по которым на момент заключения сделки имущества клиента, переданного брокеру, недостаточно с учетом иных ранее заключенных сделок).

Данные сделки подходят не всем клиентам. Нормативные акты ограничивают риски клиентов по маржинальным и непокрытым сделкам, в том числе регулируя максимальное «плечо» — соотношение обязательств клиента по заключенным в его интересах сделкам и имущества клиента, предназначенного для совершения сделок в соответствии с брокерским договором. Тем не менее данные сделки подходят не всем клиентам, поскольку сопряжены с дополнительными рисками и требуют оценки того, готовы ли Вы их нести.

### 2.1. Рыночный риск

При согласии на совершение маржинальных и непокрытых сделок Вы должны учитывать тот факт, что величина потерь в случае неблагоприятного для Вашего портфеля движения рынка увеличивается при увеличении «плеча».

Помимо общего рыночного риска, который несет клиент, совершающий операции на рынке ценных бумаг, Вы в случае совершения маржинальных и непокрытых сделок будете нести риск неблагоприятного изменения цены как в отношении ценных бумаг, в результате приобретения которых возникла или увеличилась непокрытая позиция, так и риск в отношении активов, которые служат обеспечением. При этом, в случае если непокрытая позиция возникла или увеличилась в результате продажи ценных бумаг, величина убытков ничем не ограничена – Вы будете обязаны или Ваш Управляющий будет обязан вернуть (передать) брокеру ценные бумаги независимо от изменения их стоимости.

При совершении маржинальных и непокрытых сделок Вы должны учитывать, что возможность распоряжения активами, являющимися обеспечением по таким сделкам, ограничена.

Имущество (часть имущества), принадлежащее Вам, в результате совершения маржинальной или непокрытой сделки является обеспечением исполнения Ваших обязательств или обязательств Вашего Управляющего перед брокером и возможность распоряжения им может быть ограничена вплоть до полного запрета совершения с ним каких-либо сделок. Размер обеспечения изменяется в порядке, предусмотренном договором, и в результате Вы можете быть ограничены в возможности распоряжаться своим имуществом в большей степени, чем до совершения маржинальной (непокрытой) сделки.

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. Нормативные акты и условия брокерского договора позволяют брокеру без Вашего согласия или согласия Вашего управляющего «принудительно закрыть позицию», то есть приобрести ценные бумаги за счет Ваших денежных средств или продать Ваши ценные бумаги. Это может быть сделано по существующим, в том числе невыгодным, ценам и привести к возникновению у Вас убытков.

Принудительное закрытие позиции может быть вызвано:

- резкими колебаниями рыночных цен, которые повлекли уменьшение стоимости Вашего портфеля ниже минимальной маржи;
- требованиями нормативных актов или внесением брокером в одностороннем порядке изменений в список ценных бумаг, которые могут быть обеспечением по непокрытым позициям;
- изменением значений ставок риска, рассчитываемых клиринговой организацией и (или) используемых брокером в связи с увеличением волатильности соответствующих ценных бумаг.

Обратите внимание, что во всех этих случаях принудительное закрытие позиции может причинить Вам значительные убытки, несмотря на то что после закрытия позиции изменение цен на финансовые инструменты может принять благоприятное для Вас направление, и Вы получили бы доход, если бы Ваша позиция не была закрыта. Размер указанных убытков при неблагоприятном стечении обстоятельств может превысить стоимость находящихся на вашем счету активов.

### 2.2. Риск ликвидности

Если величина непокрытой позиции по отдельным ценным бумагам является значимой в сравнении с объемом соответствующих ценных бумаг в свободном обращении и (или) в сравнении с объемом торгов на организованном рынке, риск ликвидности при совершении маржинальной и непокрытой сделки усиливается. Трудности с приобретением или продажей активов могут привести к увеличению убытков по сравнению с обычными сделками. Аналогично необходимо учитывать возрастающий риск ликвидности, если обеспечением Вашей непокрытой позиции являются ценные бумаги и для закрытия непокрытой позиции может потребоваться реализация существенного количества ценных бумаг.

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

### **3. 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 большим уровнем риска, чем другие. Так, продажа опционных контрактов и заключение фьючерсных контрактов, форвардных контрактов и своп-контрактов при относительно небольших неблагоприятных колебаниях цен на рынке может подвергнуть Вас риску значительных убытков. С учетом этого, совершение сделок по продаже опционных контрактов и заключение фьючерсных и форвардных контрактов может быть рекомендовано только опытным инвесторам, обладающим значительными финансовыми возможностями и практическими знаниями в области применения инвестиционных стратегий.

Настоящая декларация относится также и к производным финансовым инструментам, направленным на снижение рисков других операций на фондовом рынке. 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.

#### **3.1. Рыночный риск**

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

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

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

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

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

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

#### **3.2. Риск ликвидности**

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

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

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

Цель настоящей Декларации — предоставить Вам информацию 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.

#### **4.1. Системные риски**

Применительно к иностранным ценным бумагам системные риски, свойственные российскому фондовому рынку дополняются аналогичными системными рисками, свойственными стране, где выпущены или обращаются соответствующие иностранные ценные бумаги.

К основным факторам, влияющим на уровень системного риска в целом, относятся политическая ситуация, особенности национального законодательства, валютного



регулирования и вероятность их изменения, состояние государственных финансов, наличие и степень развитости финансовой системы страны места нахождения лица, обязанного по иностранной ценной бумаге.

На уровень системного риска могут оказывать влияние и многие другие факторы, в том числе вероятность введения ограничений на инвестиции в отдельные отрасли экономики или вероятность одномоментной девальвации национальной валюты.

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

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

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.

#### 4.2. Правовые риски

При приобретении иностранных ценных бумаг необходимо отдавать себе отчет в том, что они не всегда являются аналогами российских ценных бумаг.

В любом случае, предоставляемые по ним права и правила их осуществления могут существенно отличаться от прав по российским ценным бумагам.

Возможности судебной защиты прав по иностранным ценным бумагам могут быть существенно ограничены необходимостью обращения в зарубежные судебные и правоохранительные органы по установленным правилам, которые могут существенно отличаться от действующих в России.

Кроме того, при операциях с иностранными ценными бумагами Вы в большинстве случаев не сможете полагаться на защиту своих прав и законных интересов российскими уполномоченными органами.

#### 4.3. Раскрытие информации

Российское законодательство допускает раскрытие информации в отношении иностранных ценных бумаг по правилам, действующим за рубежом, и на английском языке.

Оцените свою готовность анализировать информацию на английском языке, а также то, понимаете ли Вы отличия между принятыми в России правилами финансовой отчетности, Международными стандартами финансовой отчетности или правилами финансовой отчетности, по которым публикуется информация эмитентом иностранных ценных бумаг.

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

### 5. **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.

#### 5.1. Риски, связанные производными финансовыми инструментами

Данные инструменты подходят не всем клиентам. Более того, некоторые виды производных финансовых инструментов сопряжены с большим уровнем риска, чем другие. Так, при покупке опционного контракта потери 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.

#### 5.1.1. 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.

#### 5.1.2. Риск ликвидности

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

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.

#### 5.1.3. Ограничение распоряжения средствами, являющимися обеспечением

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

#### 5.1.4. Риск принудительного закрытия позиции

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

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

### 5.2. Риски, обусловленные иностранным происхождением базисного актива

#### 5.2.1. Системные риски

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

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

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

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

#### 5.2.2. Правовые риски

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

Возможности судебной защиты прав по производным финансовым инструментам с иностранным базисным активом могут быть существенно ограничены необходимостью обращения в зарубежные судебные и правоохранительные органы по установленным правилам, которые могут существенно отличаться от действующих в России.

Кроме того, Вы в большинстве случаев не сможете полагаться на защиту своих прав и законных интересов российскими уполномоченными органами.

#### 5.2.3. Раскрытие информации

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

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

## 6. Заключительные положения

- 6.1. Управляющий доводит до сведения Учредителя управления информацию о том, что он в рамках Договора ДУА, может приобретать высокорисковые облигации.
- 6.2. Управляющий самостоятельно оценивает степень риска облигаций и может относить их к высокорисковым облигациям (облигациям с высоким кредитным риском) основываясь (но не ограничиваясь) следующими критериями:
  - основные акционеры – средние российские хозяйственные общества частной формы собственности, либо низкая прозрачность эмитента облигаций;
  - среднее финансовое состояние, негативная динамика, высокая волатильность денежных потоков;
  - неблагоприятный прогноз развития рынка или рынков функционирования компании;
  - зависимость от господдержки либо поддержки акционеров (участников) эмитента облигаций;
  - высокая доходность (свыше 50% годовых) по долговым обязательствам эмитента облигаций/группы лиц в которую входит эмитент облигаций;

- высокие политические риски и риски акционеров (участников) эмитента облигаций;
  - высокие валютные и сырьевые (товарные) риски.
- 6.3. Все сделки и операции с имуществом, переданным в управление, совершаются Управляющим без поручений Учредителя управления.
- 6.4. Результаты деятельности Управляющего в прошлом не определяют доходы Учредителя управления в будущем.
- 6.5. Подписание Учредителем управления Отчета о деятельности Управляющего (одобрение иным способом, предусмотренным Договором доверительного управления активами), в том числе без проверки Отчета, может рассматриваться в случае спора как одобрение действий Управляющего и согласие с результатами управления имуществом Учредителя управления, которые нашли отражение в Отчете.
- 6.6. Настоящая Декларация не раскрывает информации обо всех рисках вследствие разнообразия ситуаций, возникающих на рынке ценных бумаг.
- 6.7. Учитывая вышеизложенное, мы **рекомендуем** Вам внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски, возникающие при проведении операций на финансовом рынке, приемлемыми для Вас с учетом Ваших инвестиционных целей и финансовых возможностей.
- 6.8. 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.
- 6.9. **Убедитесь**, что настоящая Декларация о рисках понятна Вам, и при необходимости получите разъяснения у Вашего Управляющего.

**УЧРЕДИТЕЛЬ УПРАВЛЕНИЯ<sup>3</sup>:**

Учредитель управления, подписывая настоящую Декларацию о рисках, подтверждает, что им **внимательно прочитана и понята** настоящая Декларация о рисках и он **осознает** возможность возникновения указанных выше рисков.

Дата: \_\_\_\_\_ г.

Должность (для юр. лица)

Ф.И.О.

Подпись \_\_\_\_\_

М.П. (для юр. лица)

**УПРАВЛЯЮЩИЙ:**

Должность

Ф.И.О.

Подпись \_\_\_\_\_

М.П. (для юр. лица)

<sup>3</sup> В целях подтверждения факта ознакомления Учредителя управления с Декларацией о рисках в редакции, введенной в действие Управляющим на момент подписания Договора или после подписания Договора при внесении изменений в Декларацию о рисках, Учредитель управления проставляет свою подпись и дату ознакомления на каждом листе Декларации о рисках.

**ПРИЛОЖЕНИЕ № 4**  
**к Регламенту**  
**доверительного**  
**управления активами**

**Акт приёма-передачи Активов**

№ \_\_\_\_\_

от «\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_г.

На основании документов, предоставленных Учредителем управления, а также в соответствии с внутренним документом «Методика оценки стоимости объектов доверительного управления», настоящим Учредитель управления передаёт, а Управляющий принимает следующие Активы:

1. денежные средства: \_\_\_\_\_  
 (сумма указывается цифрами и прописью)

2. ценные бумаги:

№	Эмитент	Вид ЦБ	№ государственной регистрации	Количество ЦБ	Рыночная стоимость
1.					
2.					
Итого					

Итого стоимость Активов в рублях: \_\_\_\_\_  
 (сумма указывается цифрами и прописью)

Дата поступления Активов в распоряжение Управляющему: «\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_г.

**УЧРЕДИТЕЛЬ УПРАВЛЕНИЯ:**

**УПРАВЛЯЮЩИЙ:**

Должность (для юр. лица)

Должность

Ф.И.О.

Ф.И.О.

Подпись \_\_\_\_\_

Подпись \_\_\_\_\_

М.П. (для юр. лица)

М.П.

**ПРИЛОЖЕНИЕ № 5**  
**к Регламенту доверительного**  
**управления активами**

**Реквизиты для зачисления активов Учредителя управления**

**1. Реквизиты для зачисления денежных средств Учредителя управления:**

Реквизиты счета доверительного управления:

**1.1. "ГАЗПРОМБАНК" (Акционерное общество)**

Банк Получателя: Филиал «Газпромбанк» (Акционерное общество) в г. Самаре

ОГРН: 1027700167110

Расчетный счет: 40701810207370000003

БИК: 043601917

к/с: 3010181000000000917 в Отделение по Самарской области Волго-Вятского ГУ ЦБ РФ г. Самара

ИНН: 7744001497

КПП: 631602001

Получатель: ООО ИФК «Пионер»

ИНН получателя: 6321154275

КПП получателя: 632101001

**Назначение платежа:** Перечисление денежных средств по договору доверительного управления активами № 200806/\_\_\_ от ДД.ММ.ГГГГ г. НДС не облагается.

**1.2. Акционерное общество "АЛЬФА-БАНК"**

Банк Получателя: Филиал «Нижегородский» АО «АЛЬФА-БАНК»

ОГРН: 1027700067328

Расчетный счет: 40701810929390000007

БИК: 042202824

к/с: 30101810200000000824 в Волго-Вятское ГУ Банка России

ИНН: 7728168971

КПП: 526002001

Получатель: ООО ИФК «Пионер» «Д.У.»

ИНН получателя: 6321154275

КПП получателя: 632101001

**Назначение платежа:** Перечисление денежных средств по договору доверительного управления активами № 200806/\_\_\_ от ДД.ММ.ГГГГ г. НДС не облагается.

**2. Реквизиты для перевода ценных бумаг Учредителя управления**

**Номинальный держатель: Небанковская кредитная организация закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»**

ОГРН: 1027739132563 зарегистрирован Межрайонной инспекцией МНС России № 39 по г. Москве от 30 августа 2002 года, Свидетельство о государственной регистрации кредитной организации № 3294, зарегистрировано Центральным банком Российской Федерации 27 июня 1996 года.

**Счет Депо в НКО ЗАО НРД (для ценных бумаг, не торгующихся на ФБ ММВБ (СЕКТОР РЫНКА ОСНОВНОЙ РЫНОК)):**

NL980529393С, Идентификатор NC0058900000

Основной раздел 000000000000000000

Основание:

1) Междепозитарный договор № **589/ДМС-1** от **25.12.1998 г.**

2) Генеральное соглашение № **51929/08ДУ-1** от **11.06.2008 г.**

**Счет Депо в НКО ЗАО НРД (для ценных бумаг, торгующихся на ФБ ММВБ (СЕКТОР РЫНКА ОСНОВНОЙ РЫНОК)):**

NL1212200309, Идентификатор NC0058900000

Торговый раздел 36NC0058900000F00

Основание:

1) Междепозитарный договор № **589/ДМС-1** от **25.12.1998 г.**

2) Генеральное соглашение № **51929/08ДУ-1** от **11.06.2008 г.**

При повторном перечислении Активов Учредитель управления должен удостовериться в актуальности реквизитов Управляющего. Реквизиты размещаются на сайте Управляющего [www.pioneri.ru](http://www.pioneri.ru)

**УЧРЕДИТЕЛЬ УПРАВЛЕНИЯ:**

Должность (для юр. лица)

Ф.И.О.

Подпись \_\_\_\_\_

М.П. (для юр. лица)

**УПРАВЛЯЮЩИЙ:**

Должность

Ф.И.О.

Подпись \_\_\_\_\_

М.П.

**ПРИЛОЖЕНИЕ № 6**  
**к Регламенту доверительного**  
**управления активами**

**Уведомление о составе передаваемых в управление Активов**

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

В соответствии с договором доверительного управления № \_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_ от \_\_\_\_\_ извещаем Вас о передаче в Управление следующих Активов:

1. Денежных средств: \_\_\_\_\_  
 (сумма указывается цифрами и прописью)

2. Ценных бумаг:

№	Эмитент	Вид ЦБ	№ государственной регистрации	Количество ЦБ	Рыночная стоимость
1.					
2.					

Итого в рублях: \_\_\_\_\_  
 (сумма указывается цифрами и прописью)

**УЧРЕДИТЕЛЬ УПРАВЛЕНИЯ:**

**УПРАВЛЯЮЩИЙ:**

Должность (для юр. лица)  
 Ф.И.О.

Должность  
 Ф.И.О.

Подпись \_\_\_\_\_  
 М.П. (для юр. лица)

Подпись \_\_\_\_\_  
 М.П.



**ПРИЛОЖЕНИЕ № 7  
к Регламенту доверительного  
управления активами**

**Требование Учредителя управления на вывод денежных средств**

Учредитель управления: \_\_\_\_\_  
*наименование/уникальный код*

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

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

**Операция:**  перечислить на р/с  выдать наличными из кассы Организации

**Реквизиты расчетного счета:**

Получатель: Наименование юридического лица или Ф.И.О физического лица	
ИНН	
Банк получателя	
БИК банка получателя	
Кор.счет банка получателя	
Расчетный счет получателя	
Назначение платежа	

Срок исполнения требования \_\_\_\_\_

Подпись Учредителя управления \_\_\_\_\_

**Для служебных отметок Организации**

Дата поступления требования «\_\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_ г. Время \_\_\_\_ час. \_\_\_\_ мин.

Входящий № \_\_\_\_\_ Сотрудник, зарегистрировавший требование \_\_\_\_\_  
*ФИО / код / подпись*

**ПРИЛОЖЕНИЕ № 8  
к Регламенту доверительного  
управления активами**

**Требование Учредителя управления на операции с ценными бумагами**

Учредитель управления \_\_\_\_\_  
*наименование/уникальный код*

Договор доверительного управление активами № \_\_\_\_\_ от « \_\_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

порукает Организации передать \_\_\_\_\_ указание на совершение операции:  
*наименование регистратора (депозитария)*

**Данные об операции:**

Операция	<input type="checkbox"/> зачисление <input type="checkbox"/> списание
Основание для операции ( <i>заполняется при наличии основания</i> )	документ _____ № _____ от _____ г.

**Данные о ЦБ:**

Эмитент ЦБ	
Вид, категория (тип), выпуск, транш, серия ЦБ	
Количество ЦБ	
Информация об обременении ЦБ обязательствами	ЦБ обременены / не обременены обязательствами <i>(ненужное зачеркнуть)</i>
Вид обременения ЦБ	

**Реквизиты для зачисления ЦБ:**

ФИО (для физ. лиц) Полное наименование (для юр. лиц)	
Наименование регистратора (депозитария)	
№ счета	
Референс	
Лицевой счет в реестре	

Срок исполнения требования \_\_\_\_\_

Подпись Учредителя управления \_\_\_\_\_

**Для служебных отметок Организации**

Дата поступления требования « \_\_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 20\_\_ г. Время \_\_\_\_\_ час. \_\_\_\_\_ мин.

Входящий № \_\_\_\_\_ Сотрудник, зарегистрировавший требование \_\_\_\_\_  
*ФИО / код / подпись*

**ПРИЛОЖЕНИЕ № 9**  
**к Регламенту доверительного**  
**управления активами**

**Требование Учредителя управления на перевод денежных средств**

Учредитель управления: \_\_\_\_\_  
наименование/уникальный код

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

<p align="center"><b>Списать со счета</b></p> <p><i>(указывается счет, с которого должны быть списаны денежные средства, например: специальный брокерский счет, открытый в Организации (у другого проф.участника, через которого Организация совершает сделки в интересах клиентов); счет, открытый в расчетной организации)</i></p>	<p align="center"><b>Сумма, руб.</b></p>	<p align="center"><b>Зачислить на счет</b></p> <p><i>(указывается счет, на который должны быть зачислены денежные средства, например: специальный брокерский счет, открытый в Организации (у другого проф.участника, через которого Организация совершает сделки в интересах клиентов); счет, открытый в расчетной организации)</i></p>

Срок исполнения требования \_\_\_\_\_

Подпись Учредителя управления \_\_\_\_\_

<p><b>Для служебных отметок Организации</b></p>
<p>Дата поступления требования «__» _____ 20__ г. Время ____ час. ____ мин.</p>
<p>Входящий № _____ Сотрудник, зарегистрировавший требование _____  <small align="right">ФИО / код / подпись</small></p>