

УТВЕРЖДАЮ
Генеральный директор
ЗАО «Гамбит Секьюритиз БК»

_____ А.В.Иванова

«01 » июля 2016 г.

**ПРАВИЛА ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ
ПО УПРАВЛЕНИЮ ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ
ЗАО «Гамбит Секьюритиз БК»**

Содержание

1. Общие положения	3
2. Сведения о Доверительном управляющем	3
3. Порядок внесения изменений и/или дополнений в настоящие Правила	4
4. Стратегия управления Активами и Инвестиционный профиль Учредителя управления	5
5. Методика оценки стоимости объектов доверительного управления	8
6. Раскрытие информации о деятельности Доверительного управляющего	11
7. Договор доверительного управления активами	15

Раздел 1. Общие положения

1.1. Настоящие Правила осуществления деятельности по управлению ценными бумагами ЗАО «Гамбит Секьюритиз БК» (далее - Правила) устанавливают порядок определения Инвестиционного профиля и перечень сведений, необходимых для его определения.

1.2. Настоящие Правила определяют основания, условия и порядок, на которых ЗАО «Гамбит Секьюритиз БК» (далее – Управляющий или Доверительный управляющий) осуществляет свою деятельность по управлению ценными бумагами, денежными средствами, предназначенными для инвестирования в ценные бумаги, а также денежными средствами и ценными бумагами, получаемыми в процессе управления ценными бумагами.

1.3. Управляющий руководствуется в своей деятельности действующим законодательством РФ, в том числе Положением Банка России от 03.08.2015 № 482-П «О единых требованиях к правилам осуществления деятельности по управлению ценными бумагами, к порядку раскрытия Управляющим информации, а также требованиях, направленных на исключение конфликта интересов управляющего».

1.4. Настоящие Правила являются неотъемлемой частью Договора доверительного управления активами, содержат условия указанного Договора и непосредственно регулируют взаимоотношения сторон Договора при его исполнении.

1.5. Настоящие Правила не являются офертой. Управляющий имеет право отказаться от заключения Договора доверительного управления активами.

1.6. Настоящие Правила являются документом, который определяет:

- единый (стандартный) Инвестиционный профиль Учредителей управления, перечень сведений, необходимых для его определения и, единые правила и принципы формирования состава и структуры активов, находящихся в доверительном управлении (Стандартная стратегия управления), по которым осуществляется управление ценными бумагами и денежными средствами в соответствии с заключенными Договорами;

- методику оценки стоимости объектов доверительного управления;

- политику осуществления прав по ценным бумагам в результате управления ценными бумагами;

- меры по недопущению установления приоритета интересов одного или нескольких Учредителей управления над интересами других Учредителей управления.

Раздел 2. Сведения о Доверительном управляющем

2.1. Наименование Доверительного управляющего:

Полное наименование: Закрытое акционерное общество «Гамбит Секьюритиз БК».

Сокращенное наименование: ЗАО «Гамбит Секьюритиз БК»

2.2. Сведения о государственной регистрации Доверительного управляющего:

Дата регистрации: 23.02.1995

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): 1037739173702

Место нахождения: 119049, г. Москва, Шаболовка д.10, корп. 1.

2.3. Сведения об ИНН и КПП Доверительного управляющего:

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7710058544

Код причины постановки на учет в налоговом органе (КПП): 775001001

Полное наименование Управляющего: Закрытое акционерное общество «Гамбит Секьюритиз БК».

Сокращенное наименование Управляющего - ЗАО «Гамбит Секьюритиз БК».

Наименование на английском языке Управляющего: «Gambit Securities BC», joint stock company.

2.4. Лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг:

- Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг ЗАО «Гамбит Секьюритиз БК» на осуществление депозитарной деятельности № 177-10303-000100 от 22.06.2007, выданная ФСФР России, без ограничения срока действия.

- Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг ЗАО «Гамбит Секьюритиз БК» на осуществление брокерской деятельности № 177-06022-100000 от 03.06.2002, выданная ФСФР России, без ограничения срока действия.

- Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг ЗАО «Гамбит Секьюритиз БК» на осуществление дилерской деятельности № 177-06023-010000 от 03.06.2002, выданная ФСФР России, без ограничения срока действия.

- Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг ЗАО «Гамбит Секьюритиз БК» на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами № 177-06024-001000 от 03.06.2002 года, выданная ФСФР России, без ограничения срока действия.

2.5. Контакты:

Место нахождения: г. Москва

Адрес: 119049, г. Москва, Шаболовка д.10, корп. 1.

Телефон: +7 (495) 933-33-22

Факс: +7 (495) 933-33-22

Адрес электронной почты: info@gsbc.ru

Адрес сайта в сети интернет: <http://www.gsbc.ru>

Раздел 3. Порядок внесения изменений и/или дополнений в настоящие Правила

3.1. Внесение изменений и/или дополнений в настоящие Правила осуществляется Доверительным управляющим в одностороннем порядке. Какого-либо предварительного или последующего согласия Учредителя управления на внесение изменений и/или дополнений в настоящие Правила не требуется, если это прямо не противоречит законодательству Российской Федерации.

3.2. Изменения и/или дополнения в настоящие Правила вступают в силу по истечении 10 (Десяти) календарных дней с даты размещения их текста и информации о дате вступления в силу на соответствующей странице сайта ЗАО «Гамбит Секьюритиз БК» в сети Интернет, по адресу <http://www.gsbc.ru/> (далее – «сайт Доверительного управляющего»). Доверительный управляющий может задать более поздний срок вступления в силу изменений и/или дополнений.

Датой уведомления Учредителя управления является дата размещения информации на сайте Доверительного управляющего.

3.3. Учредителю управления необходимо следить за изменениями реквизитов Доверительного управляющего, а также вносимыми изменениями и/или дополнениями в настоящие Правила, и обращаться к Доверительному управляющему за сведениями о внесенных изменениях и/или дополнениях. Риск неблагоприятных последствий, вызванных несоблюдением Учредителем управления данных рекомендаций и непринятием мер по получению информации о внесенных изменениях и дополнениях, несет Учредитель управления.

3.4. Изменения и/или дополнения в настоящие Правила, связанные с изменениями сведений о Доверительном управляющем, с изменениями форм документов, являющихся

приложениями к настоящим Правилам, вступают в силу одновременно с утверждением вышеуказанных изменений.

3.5. Изменения и/или дополнения, вносимые Доверительным управляющим в настоящие Правила в связи с изменениями нормативных правовых актов РФ, вступают в силу одновременно со вступлением в силу соответствующих нормативных правовых актов.

3.6. Изменения и/или дополнения в настоящие Правила, вступившие в силу в соответствии с установленными процедурами, распространяются на всех лиц, подписавших Договор, в том числе подписавших Договор ранее даты вступления изменений и/или дополнений в силу.

3.7. Порядок взаимодействия Учредителя управления и Доверительного управляющего, установленный настоящими Правилами, может быть изменен и/или дополнен Договором, если это не противоречит законодательству РФ, нормативным актам Банка России и иных органов, регулирующих деятельность Доверительного управляющего как профессионального участника рынка ценных бумаг.

Раздел 4. Стратегия управления Активами и Инвестиционный профиль Учредителя управления

Доверительный управляющий обязан определить Инвестиционный профиль Учредителя управления до начала осуществления доверительного управления ценными бумагами.

Для целей доверительного управления Активами в ЗАО «Гамбит Секьюритиз БК» установлена Стандартная стратегия управления и Стандартный инвестиционный профиль Учредителя управления.

Стандартный инвестиционный профиль и Стандартная стратегия управления, описанные в настоящем разделе Правил, отражаются Доверительным управляющим в документе, подписанном Доверительным управляющим, составленном в бумажной форме в 2 (Двух) экземплярах, один из которых передается Учредителю управления, другой подлежит хранению Доверительным Управляющим.

Доверительный Управляющий вправе 1 (Один) раз в календарный год не позднее чем за 30 (Тридцать) календарных дней до окончания срока Договора доверительного управления активами изменить Стандартный инвестиционный профиль и Стандартную стратегию управления. Изменения вступят в силу в первый день нового календарного года. Доверительный управляющий не позднее 10 (Десяти) календарных дней обязан уведомить Учредителей управления с данными изменениями в письменном виде.

4.1. Положения Стандартной стратегии управления.

Стандартная стратегия управления относится к смешанному способу управления.

Смешанный способ управления – это способ управления, сочетающий в себе черты активного и пассивного (например: способ управления, позволяющий Доверительному управляющему по собственному усмотрению на основании собственной оценки риска и доходности соответствующих Активов допускать изменение структуры Активов с учетом ограничений, заложенных в настоящей Стандартной стратегии управления).

4.1.1. Перечень объектов доверительного управления, которые могут быть переданы Доверительному управляющему в доверительное управление Учредителем управления.

4.1.2. Перечень (состав) объектов доверительного управления (виды ценных бумаг; перечень эмитентов или групп эмитентов, чьи ценные бумаги могут являться объектами доверительного управления, по отраслевому или иному признаку; ценные бумаги, включенные/не включенные в котировальные списки), которые вправе приобретать Доверительный управляющий при осуществлении деятельности по управлению ценными

бумагами, а также ограничения на приобретение отдельных видов объектов доверительного управления.

Доверительный управляющий вправе приобретать при осуществлении деятельности по управлению ценными бумагами:

- акции (как обыкновенные, так и привилегированные), допущенные к торгам на ММВБ вне зависимости от того включен выпуск акций в котировальный список Биржи или нет (далее – Акции);

- государственные ценные бумаги РФ и субъектов РФ, а также муниципальные ценные бумаги в валюте РФ, допущенные к торгам на ММВБ (далее – Облигации), вне зависимости от того включен выпуск Облигаций в котировальный список Биржи или нет.

Приобретение векселей, залладных и складских свидетельств за счет имущества, находящегося в доверительном управлении, не допускается.

4.1.3. Структура объектов доверительного управления, которую обязан поддерживать Доверительный управляющий, в том числе соотношение между ценными бумагами различных видов, соотношение между ценными бумагами различных эмитентов (групп эмитентов по отраслевому или иному признаку); соотношение между ценными бумагами и денежными средствами Учредителя управления, находящимися в доверительном управлении.

Доверительный управляющий вправе приобретать любые выпуски Акции (с учетом ограничений, предусмотренных пунктом 4.1.2 настоящих Правил) в объемах без определенного соотношения между приобретенными Акциями конкретных выпусков конкретных эмитентов.

Доверительный управляющий вправе приобретать любые выпуски Облигаций в объемах без определенного соотношения между приобретенными Облигациями конкретных выпусков конкретных эмитентов.

4.1.4. Виды сделок, которые Доверительный управляющий вправе заключать с принадлежащими Учредителю управления объектами доверительного управления, находящимися в доверительном управлении, а также по требованию Учредителя управления ограничения на совершение отдельных видов сделок.

Доверительный управляющий вправе совершать в рамках ограничений с Активами сделки купли-продажи (в том числе сделки РЕПО) как на Бирже, так и на внебиржевом рынке, а также осуществлять действия, необходимые для исполнения, изменения условий, прекращения данных сделок в соответствии с правилами Бирж.

4.1.5. В случае нарушения Доверительным управляющим условий Стандартной стратегии управления, если соответствующее нарушение не является результатом действий Доверительного управляющего, он обязан устранить такое нарушение в течение 30 (Тридцати) календарных дней с момента нарушения.

4.1.6. В случае нарушения Доверительным управляющим условий Стандартной стратегии управления, если соответствующее нарушение является результатом действий Доверительного управляющего, он обязан устранить такое нарушение в течение 5 (Пяти) рабочих дней с момента нарушения.

4.1.7. Доходность инвестиционного портфеля не ставится в зависимость от изменения индекса или иного целевого показателя.

4.1.8. Документы и записи об имуществе, находящемся в доверительном управлении, и обязательствах, подлежащих исполнению за счет этого имущества (инвестиционный портфель Учредителя управления), о его стоимости, а также о сделках, совершенных за счет этого инвестиционного портфеля, подлежат хранению в течение не менее 5 (Пяти) лет с даты их получения или составления Доверительным управляющим.

4.2. Положения Стандартного инвестиционного профиля.

Инвестиционный профиль Учредителя управления, не являющегося квалифицированным инвестором, определяется как:

- Инвестиционный горизонт;
- Ожидаемая доходность;
- Допустимый риск.

При определении Инвестиционного профиля Учредителя управления, не являющегося квалифицированным инвестором, с целью расчета Допустимого риска, помимо информации, предусмотренной абзацем первым настоящего пункта, Доверительный управляющий может собрать (установить) следующие сведения об Учредителе управления:

Для физических лиц:

- возраст;
- примерные среднемесячные доходы и примерные среднемесячные расходы за последние 12 (Двенадцать) месяцев;
- сведения о сбережениях;
- сведения об опыте и знаниях в области инвестирования;
- иные сведения, необходимые Доверительному управляющему для определения Инвестиционного профиля Учредителя управления.

Для юридических лиц:

- соотношение собственных оборотных средств к запасам и затратам;
- информацию о квалификации специалистов казначейства или иного подразделения, отвечающего за инвестиционную деятельность в юридическом лице;
- количество и объем операций с различными финансовыми инструментами за последний отчетный год;
- иные сведения, необходимые Доверительному управляющему для определения Инвестиционного профиля Учредителя управления.

При определении Инвестиционного профиля Учредителя управления, являющегося квалифицированным инвестором в силу закона или признанного таковым Доверительным управляющим, Доверительному управляющему необходимо собрать (установить) следующую информацию:

- Инвестиционный горизонт;
- Ожидаемую доходность.

Для всех Учредителей управления предусмотрен Стандартный инвестиционный профиль. Средства Учредителей управления управляются по единым правилам и принципам формирования состава и структуры активов.

Стандартный инвестиционный профиль является единым для всех Учредителей управления, но фактические доходы или убытки (далее - PnL) у каждого Учредителя управления могут быть различными.

Стандартный инвестиционный профиль определяется из существа Стандартной стратегии управления, без представления Учредителем управления информации для его определения.

Параметры Стандартного инвестиционного профиля.

Ожидаемая доходность составляет не менее 10% годовых за каждый Инвестиционный горизонт, входящий в срок действия Договора.

Ожидаемая доходность Учредителя управления, указываемая им при определении Инвестиционного профиля, не накладывает на Доверительного управляющего обязанности по ее достижению и не является гарантией для Учредителя управления.

Доверительный управляющий при осуществлении доверительного управления обязан предпринять все зависящие от него действия для достижения Ожидаемой доходности при принятии риска в диапазоне Допустимого риска.

Допустимый риск за Инвестиционный горизонт составляет не более 20% стоимости чистых Активов, определяемой в соответствии с Разделом 5 настоящих Правил по состоянию на начало этого Инвестиционного горизонта, за каждый Инвестиционный горизонт, входящий в срок действия Договора.

Инвестиционный горизонт составляет:

- период времени со дня заключения Договора (со дня вступления в силу настоящих Правил для действующих Договоров на момент вступления настоящих Правил в силу) до 31 декабря года, в котором заключен Договор, включительно;

- каждые 12 (Двенадцать) месяцев, на которые продлен Договор, а если последний период времени со дня окончания соответствующего Инвестиционного горизонта до дня истечения срока Договора составляет меньше 12 (Двенадцати) месяцев, то такой период времени составляет последний Инвестиционный горизонт.

Инвестиционный горизонт не может превышать срок, на который заключается договор доверительного управления.

5. Методика оценки стоимости объектов доверительного управления

5.1. Общие положения.

5.1.1. Настоящая Методика разработана в целях определения стоимости Активов, переданных Учредителем управления в доверительное управление, а также находящихся в доверительном управлении по Договору.

5.1.2. Данная методика является единой, используемой Доверительным управляющим, для всех Учредителей управления.

5.1.3. Методика используется для определения оценочной стоимости имущества, передаваемого в доверительное управление и оценочной стоимости Активов для целей определения Вознаграждения Доверительного управляющего.

5.2. Оценка стоимости Активов.

5.2.1. Стоимость Активов учредителя управления определяется как сумма денежных средств, находящихся в доверительном управлении, оценочной стоимости ценных бумаг и другого имущества, находящихся в доверительном управлении, дебиторской задолженности, возникшей в результате совершения сделок с указанными Активами за минусом обязательств, подлежащих исполнению за счет указанных Активов.

5.2.2. Оценочная стоимость ценных бумаг, допущенных к торгам российским организатором торговли на рынке ценных бумаг, за исключением облигаций внешних облигационных займов Российской Федерации, признается равной их рыночной цене, определенной ЗАО «Фондовая биржа ММВБ» (ММВБ) в соответствии с методикой, утвержденной Приказом ФСФР № 10-65/пз-н от 09.11.2010 г. «Об утверждении порядка определения рыночной цены ценных бумаг, расчетной цены ценных бумаг, а также предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг в целях 23 главы Налогового кодекса Российской Федерации». Степень округления рыночной цены определяется данными, предоставленными организаторами торговли на рынке ценных бумаг.

5.2.3. В случае отсутствия рыночных цен по ценным бумагам, принимаемым от учредителя управления в доверительное управление, оценочная цена определяется по соглашению Сторон.

5.2.4. В случае, если организатором торговли рыночная цена не определена, а также, если ценные бумаги, приобретенные на торгах у российского организатора торговли на рынке ценных бумаг, исключены из списка ценных бумаг, допущенных к торгам, в качестве цены оценки ценной бумаги используется стоимость по данным бухгалтерского/налогового учета.

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

- номинальной стоимости облигаций - до момента поступления денежных средств в счет их погашения в состав активов;

- нулю - с момента поступления денежных средств в счет их погашения в состав активов.

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

5.5. Оценочная стоимость облигаций внешних облигационных займов Российской Федерации, ценных бумаг иностранных государств, ценных бумаг международных финансовых организаций, а также облигаций иностранных коммерческих организаций признается равной средней цене закрытия рынка (Bloomberg generic Mid/last), раскрываемой информационной системой "Блумберг" (Bloomberg). При отсутствии на дату определения оценочной стоимости указанных ценных бумаг информации о средней цене закрытия рынка оценочная стоимость указанных ценных бумаг признается равной последней средней цене закрытия рынка, а если с момента приобретения ценных бумаг средняя цена закрытия рынка не рассчитывалась, - используется стоимость по данным бухгалтерского/налогового учета.

5.6. Оценочная стоимость ценных бумаг, приобретенных по сделке, предусматривающей обязательство по обратной продаже указанных ценных бумаг лицу, у которого они приобретены (сделки РЕПО), определяется в соответствии с п.5.2.2., п. 5.2.4., а также п. 5.5. настоящей Методики.

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

5.8. Оценочная стоимость акций дополнительного выпуска, включенных в состав Активов в результате размещения этих акций путем распределения среди акционеров или путем конвертации в них конвертируемых ценных бумаг, составлявших указанные Активы, признается равной оценочной стоимости акций выпуска, по отношению к которому такой выпуск является дополнительным.

Оценочная стоимость акций дополнительного выпуска, включенных в состав Активов в результате конвертации в эти акции акций, составлявших указанные Активы, при реорганизации в форме присоединения, признается равной оценочной стоимости акций выпуска, по отношению к которому такой выпуск является дополнительным.

Оценочная стоимость облигаций дополнительного выпуска, включенных в состав Активов в результате размещения путем конвертации в них конвертируемых облигаций, составлявших указанные Активы, признается равной оценочной стоимости облигаций выпуска, по отношению к которому такой выпуск является дополнительным.

5.9. Оценочная стоимость акций с большей (меньшей) номинальной стоимостью, включенных в состав Активов в результате конвертации в них акций, составлявших указанные Активы, признается равной оценочной стоимости конвертированных в них акций.

Оценочная стоимость акций той же категории (типа) с иными правами, включенных в состав Активов в результате конвертации в них акций, составлявших указанные Активы, признается равной оценочной стоимости конвертированных акций.

Оценочная стоимость акций, включенных в состав Активов в результате конвертации при дроблении акций, составлявших указанные Активы, признается равной оценочной стоимости конвертированных акций, деленной на коэффициент дробления.

Оценочная стоимость акций, включенных в состав Активов в результате конвертации при консолидации акций, составлявших указанные Активы, признается равной оценочной стоимости конвертированных акций, умноженной на коэффициент консолидации.

Положения настоящего пункта применяются до возникновения рыночной цены акций, в которые были конвертированы акции, составлявшие Активы.

5.10. Оценочная стоимость акций или облигаций нового выпуска, включенных в состав Активов в результате конвертации в них конвертируемых ценных бумаг, признается равной оценочной стоимости конвертированных ценных бумаг, деленной на количество акций (облигаций), в которое конвертирована одна конвертируемая ценная бумага.

Положения настоящего пункта применяются до возникновения рыночной цены акций (облигаций), в которые были конвертированы конвертируемые ценные бумаги, составлявшие Активы.

5.11. Оценочная стоимость акций, включенных в состав Активов в результате конвертации в них акций, составлявших указанные Активы, при реорганизации в форме слияния признается равной оценочной стоимости конвертированных ценных бумаг, умноженной на коэффициент конвертации.

Оценочная стоимость акций вновь созданного в результате реорганизации в форме разделения или выделения акционерного общества, включенных в состав Активов в результате конвертации в них акций, составлявших указанные Активы, признается равной оценочной стоимости конвертированных акций, деленной на коэффициент конвертации. В случае если в результате разделения или выделения создается два или более акционерных общества, на коэффициент конвертации делится оценочная стоимость конвертированных акций, уменьшенная пропорционально доле имущества реорганизованного акционерного общества, переданного акционерному обществу, созданному в результате разделения или выделения.

Оценочная стоимость акций вновь созданного в результате реорганизации в форме выделения акционерного общества, включенных в состав Активов в результате их распределения среди акционеров реорганизованного акционерного общества, признается равной нулю.

Оценочная стоимость облигаций нового выпуска, включенных в состав Активов в результате конвертации в них облигаций, составлявших указанные Активы, при реорганизации эмитента таких облигаций признается равной оценочной стоимости конвертированных облигаций.

Положения абзацев первого, второго, третьего и четвертого настоящего пункта применяются до возникновения рыночной цены акций (облигаций), включенных в состав Активов.

5.12. Оценочная стоимость эмиссионных ценных бумаг, не допущенных к обращению через организаторов торговли, признается равной стоимости приобретения ценной бумаги, а в случае принятия от учредителя управления ценных бумаг в доверительное управление - по соглашению Сторон.

5.13. Оценочная стоимость депозитов (деPOSITНЫХ сертификатов) определяется исходя из суммы денежных средств, размещенных в депозиты (деPOSITНЫЕ сертификаты), и суммы начисленных, но не выплаченных процентов.

5.14. Оценочная стоимость фьючерсных контрактов и опционов определяется по расчетной цене организатора торговли, а при ее отсутствии на дату оценки - на предыдущий день, при отсутствии на предыдущий день - на дату приобретения.

5.15. Сумма денежных средств и обязательств в иностранной валюте пересчитывается в рубли по курсу, установленному Центральным банком Российской Федерации на дату оценки Активов.

5.16. В расчет стоимости Активов, если иное не предусмотрено настоящей Методикой, принимается также задолженности, возникшие в результате совершения сделок с указанными Активами.

Дебиторская задолженность по процентному (купонному) доходу по составляющим Активы денежным средствам на счетах и во вкладах и ценным бумагам принимается в расчет стоимости Активов в сумме, исчисленной исходя из ставки процента (купонного дохода), установленной в договоре банковского счета, договоре банковского вклада или решении о выпуске (о дополнительном выпуске) эмиссионных ценных бумаг.

Задолженности, возникшие в результате совершения сделок, предусматривающих обязательство по обратной продаже/покупке ценных бумаг (сделки РЕПО) оценивается следующим образом:

- Сделка покупки ценной бумаги с обязательством обратной продажи:

Кредиторская задолженность по ценным бумагам, возникшая в результате заключенной сделки РЕПО оценивается в соответствии с п.5.2.2., п. 5.2.4., а также п. 5.5. настоящей Методики, исходя из количества ценных бумаг, предусмотренных в условиях соответствующей сделки (второй ее части).

Дебиторская задолженность по денежным средствам, возникшая в результате заключенной сделки РЕПО оценивается по сумме закрытия сделки РЕПО (второй ее части).

- Сделка продажи ценной бумаги с обязательством обратной покупки:

Кредиторская задолженность по денежным средствам, возникшая в результате заключенной сделки РЕПО оценивается по сумме закрытия сделки РЕПО (второй ее части).

Дебиторская задолженность по ценным бумагам, возникшая в результате заключенной сделки РЕПО оценивается в соответствии с п.5.2.2., п. 5.2.4., а также п. 5.5. настоящей Методики, исходя из количества ценных бумаг, предусмотренных в условиях соответствующей сделки (второй ее части).

5.17. Не принимаются в расчет стоимости активов:

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

- объявленные, но не полученные дивиденды по акциям, составляющим Активы;

- начисленные, но не полученные доходы по инвестиционным паям закрытых паевых инвестиционных фондов, составляющим Активы.

6. Раскрытие информации о деятельности Доверительного управляющего

6.1. Сведения о Стандартной стратегии управления, включая сведения об Инвестиционном горизонте.

6.1.1. Управление ценными бумагами и денежными средствами всех Учредителей управления осуществляется по единым правилам и принципам формирования состава и структуры Активов, находящихся в доверительном управлении. Данные правила и принципы составляют Стандартную стратегию управления, описанную в Разделе 4 настоящих Правил. Для всех Учредителей управления определен единый Инвестиционный профиль – Стандартный инвестиционный профиль.

6.2. Отчеты.

6.2.1. Доверительный управляющий обязан предоставлять Учредителю управления Отчеты по состоянию:

- на конец квартала за календарный квартал (1, 2, 3 и 4 кварталы года);
- на любую дату за любой период по письменному запросу Учредителя управления;
- на дату прекращения действия Договора включительно с даты начала квартала по дату прекращения действия Договора включительно.

6.2.2. Отчет Доверительного управляющего направляется Учредителю управления в течение 10 (Десяти) рабочих дней с момента окончания квартала, а в случае предоставления Отчета на основании письменного запроса Учредителя управления – в течение 10 (Десяти) рабочих дней с даты получения запроса Управляющим. Сроки направления Отчета при прекращении действия Договора определяются пунктом 8.3 Договора.

6.2.3. Отчеты Доверительного управляющего направляются заказным письмом с уведомлением по адресу, указанному в Анкете.

Учредитель управления вправе получить на руки экземпляр Отчета в офисе Доверительного управляющего, расположенном по адресу, указанному в Правилах.

6.2.4. Отчет Доверительного управляющего, направленный заказным письмом с уведомлением, считается полученным в дату, указанную в уведомлении о вручении заказного письма с уведомлением, при этом:

- в случае отказа Учредителя управления от принятия заказного письма Отчет считается полученным в дату отказа Учредителя управления от принятия заказного письма, зафиксированную организацией почтовой связи;

- в случае отсутствия Учредителя управления по адресу, указанному в Анкете, Отчет считается полученным в дату направления организацией почтовой связи Доверительному управляющему письма с уведомлением о невозможности доставить почтовую корреспонденцию в связи с отсутствием адресата по указанному адресу.

6.2.5. Отчет Доверительного управляющего считается принятым и одобренным Учредителем управления, если в течение 5 (Пяти) рабочих дней с даты получения Отчета Учредителем управления Доверительный управляющий не получит от Учредителя управления в письменной форме возражения и/или замечания по указанному Отчету. Доверительный управляющий обязан рассмотреть предоставленные Учредителем управления возражения и замечания и направить Учредителю управления исправленный Отчет или письменный мотивированный ответ об отказе от исправлений в течение 5 (Пяти) рабочих дней с даты получения соответствующих возражений и/или замечаний Учредителя управления.

6.2.6. Отчет содержит следующую информацию:

6.2.6.1. Сведения о динамике ежемесячной доходности Инвестиционного портфеля Учредителя управления за период, включающий последние 12 (Двенадцать) месяцев, предшествующих дате, на которую составлен Отчет.

6.2.6.2. Сведения о стоимости Инвестиционного портфеля Учредителя управления, определенной на конец каждого месяца, за период, включающий последние 12 (Двенадцать) месяцев, предшествующих дате, на которую составлен Отчет.

6.2.6.3. 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.

6.2.6.4. 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 (при наличии).

6.2.6.5. Наименование и адрес места нахождения кредитной организации (кредитных организаций), в которой (которых) Доверительному управляющему открыт (открыты) банковский счет (банковские счета) для расчетов по операциям, связанным с доверительным управлением ценными бумагами и денежными средствами Учредителя управления.

6.2.6.6. Сведения о брокере (брокерах) и/или иных лицах, которые совершают по поручению Доверительного управляющего сделки, связанные с управлением ценными бумагами и денежными средствами Учредителя управления (при наличии).

6.2.6.7. Информацию по видам всех расходов, понесенных Доверительным 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) Доверительному управляющему за отчетный период, с приведением расчета его размера.

6.2.6.8. В случае осуществления Доверительным управляющим в отчетном периоде прав голоса по ценным бумагам Учредителя управления Доверительный управляющий указывает в Отчете, по каким ценным бумагам он голосовал на общем собрании владельцев ценных бумаг с указанием выбранного им варианта голосования по каждому вопросу повестки дня.

6.2.6.9. Информацию о сделках, совершенных в интересах Учредителя управления обо всех сделках и операциях с ценными бумагами Учредителя управления, совершенных Доверительным управляющим в отчетном периоде, а также иную информацию об остатках и движении принадлежащих Учредителю управления и находящихся в управлении денежных средств и ценных бумаг за указанный период.

6.2.6.10. Если Учредитель управления является юридическим лицом или индивидуальным предпринимателем, Отчет должен содержать информацию в отношении имущества, находящегося в доверительном управлении, необходимую для отражения в бухгалтерском учете Учредителя управления и составления его бухгалтерской отчетности.

6.2.7. Отчет о деятельности Доверительного управляющего, предусмотренный Положением Банка России от 03.08.2015 г. № 482-П «О единых требованиях к правилам осуществления деятельности по управлению ценными бумагами, к порядку раскрытия управляющим информации, а также требованиях, направленных на исключение конфликта интересов управляющего» предоставляться Учредителю управления начиная с 3 квартала 2016 года, в случае если отчет за 2 квартал 2016 года направлен Учредителю управления не позднее 1 июля 2016 года.

6.3. Справки.

6.3.1. Дополнительно к Отчетам Доверительный управляющий вправе направлять Учредителю управления Справки.

6.3.2. Учредитель управления вправе запросить от Доверительного управляющего предоставления Справок о неторговых операциях, подтверждающей факт поступления денежных средств в доверительное управление от Учредителя управления (согласно пункту 6.6 Договора) и/или факт изъятия Активов из доверительного управления, на бумажном носителе с подписью и оттиском печати Доверительного управляющего.

6.4. Динамика среднемесячной доходности по стандартной стратегии управления.

6.4.1. Динамика среднемесячной доходности за весь срок управления ценными бумагами и денежными средствами согласно Стандартной стратегии управления раскрывается Доверительным управляющим в сети Интернет на сайте Доверительного управляющего.

Среднемесячная доходность выражается в процентах годовых и рассчитывается по следующей формуле:

$$D_{avg} = \frac{\sum_{i=1}^n P_i \cdot Y_i}{\sum_{i=1}^n P_i}$$

D_{avg} – среднемесячная доходность в процентах годовых;

P_i – средняя за месяц стоимость чистых Активов i -того Учредителя управления в рублях;

Y_i – доходность портфеля i -того Учредителя управления за месяц в процентах годовых;

n – количество Учредителей управления.

6.4.2. Расчеты показателей динамики среднемесячной доходности по Стандартной стратегии управления за весь срок управления ценными бумагами и денежными средствами согласно данной стратегии управления должны храниться Доверительным управляющим в течение 5 (Пяти) лет со дня произведения расчета таких показателей.

6.5. Политика осуществления прав по ценным бумагам, являющимся объектами доверительного управления.

6.5.1. Доверительный управляющий самостоятельно осуществляет все права по ценным бумагам, входящим в состав Активов.

6.5.2. При осуществлении прав по ценным бумагам, входящим в состав активов, Доверительный управляющий руководствуется требованиями ГК РФ, Федерального закона от 26.12.1995 N 208-ФЗ «Об акционерных обществах», требованиями иных нормативных правовых актов РФ, в том числе в сфере финансовых рынков.

6.5.3. Доверительный управляющий осуществляет права по ценным бумагам, входящим в состав Активов, руководствуясь следующими принципами:

- законные права и интересы Учредителей управления ставятся выше интересов Доверительного управляющего, заинтересованности его должностных лиц и сотрудников в получении материальной и/или личной выгоды;

- при голосовании на общих собраниях владельцев ценных бумаг по каждому конкретному вопросу принимаются решения, направленные на обеспечение сохранности и прироста имущества Учредителя управления;

- голосование должно обеспечивать защиту прав и законных интересов Учредителей управления, в интересах которых действует Доверительный управляющий, а также соблюдение этических норм и практики делового оборота;

- при голосовании не допускает предвзятости, зависимости от третьих лиц, которые могут нанести ущерб законным правам и интересам Учредителей управления.

6.5.4. Доверительный управляющий принимает решение о выборе конкретного варианта голосования, руководствуясь принципом разумности и добросовестности, в том числе с учетом следующего:

- срока Договора доверительного управления активами;

- инвестиционных целей Учредителя управления;

- соотношения голосов, принадлежащих Доверительному управляющему, к общему количеству голосов по вопросу, вынесенному на голосование;

- задач и перспектив развития эмитента ценных бумаг и др.

6.5.5. Для реализации данной политики Доверительный управляющий при осуществлении прав голоса по ценным бумагам, входящим в состав Активов, при необходимости истребует бухгалтерские и другие документы для анализа финансово-хозяйственной деятельности акционерного общества и действий исполнительных органов эмитента и др.

6.5.6. В случае осуществления Доверительным управляющим в отчетном периоде прав голоса по ценным бумагам, входящим в состав Активов, Доверительный управляющий указывает в Отчете, предоставляемом Учредителю управления, по каким ценным бумагам он

голосовал на общем собрании владельцев ценных бумаг с указанием выбранного варианта голосования по каждому вопросу повестки дня.

6.5.7. Доверительный управляющий принимает решение о досрочном погашении облигаций (по требованию владельцев облигаций, по соглашению эмитента облигаций с владельцами облигаций и в иных случаях), руководствуясь принципом разумности и добросовестности, в том числе с учетом следующего:

- срока Договора доверительного управления активами;
- инвестиционных целей Учредителя управления;
- оставшегося срока погашения облигаций, предусмотренного эмиссионными документами;
- финансового состояния эмитента облигаций и др.

6.5.8. В случае неисполнения эмитентом/лицом, выпустившим ценные бумаги своих обязательств по ценным бумагам, Доверительный управляющий принимает меры по защите прав, предоставляемых соответствующими ценными бумагами.

6.5.9. Доверительный управляющий самостоятельно обращается в суд с любыми исками в связи с осуществлением им деятельности по управлению ценными бумагами, в том числе с исками, право предъявления которых, в соответствии с законодательством РФ, предоставлено акционерам или иным владельцам ценных бумаг. В случае обращения Доверительного управляющего в суд в связи с осуществлением им деятельности по управлению ценными бумагами судебные издержки, включая государственную пошлину, оплачиваются Доверительным управляющим за счет имущества, являющегося объектом доверительного управления.

6.6. Превышение допустимого риска.

6.6.1. В случае если риск Учредителя управления стал превышать Допустимый риск и ограничения Стандартной стратегии управления не позволяют Доверительному управляющему совершить действия для снижения риска, Доверительный управляющий не позднее дня, следующего за днем выявления такого превышения уведомляет об этом Учредителя управления в письменной форме. В этом случае, по письменному требованию Учредителя управления Доверительный управляющий обязан привести управление ценными бумагами и денежными средствами этого Учредителя управления в соответствии со Стандартным инвестиционным профилем.

6.7. Информация о Вознаграждении и Расходах.

6.7.1. Вознаграждение взимается Доверительным управляющим в соответствии тарифами (Приложение № 4 к Договору).

6.7.2. Информация о Вознаграждении и Расходах, связанных с оказанием услуг по управлению ценными бумагами в соответствии со Стандартной стратегией управления раскрывается на сайте Доверительного управляющего в сети Интернет.

7. Договор доверительного управления активами

7.1. Порядок заключения Договора доверительного управления активами.

7.1.1. Основанием для возникновения прав и обязанностей Учредителя управления и Доверительного управляющего при оказании услуг доверительного управления является Договор доверительного управления активами, заключенный в простой письменной форме и подписанный Учредителем управления и Доверительным управляющим или их Уполномоченными представителями.

7.1.2. Для заключения Договора Учредитель управления обязан предоставить Доверительному управляющему заполненные Анкету (Приложения № 6(а), № 6 (2а), № 6(б), № 6(в), № 6(г) к Договору), с приложением документов (Приложение № 5 к Договору).

7.1.3. В случае внесения изменений и/или дополнений в документы либо прекращения действия какого-либо документа, предоставленного Учредителем управления Доверительному управляющему в соответствии с настоящим разделом Правил а также Договором, в том числе в случае изменения сведений об Учредителе управления, его контактных данных и иных данных, внесенных в Анкету, Учредитель управления обязан в течение 5 (Пяти) рабочих дней с даты соответствующего изменения и/или прекращения действия документов предоставить Доверительному управляющему новую Анкету, документы, подтверждающие соответствующие изменения, либо документы взамен прекративших действие.

7.1.4. Учредитель управления уполномочивает Доверительного управляющего в случаях, связанных с совершением сделок в интересах Учредителя управления, предоставлять документы и информацию об Учредителе управления третьим лицам, в том числе Бирже, Клиринговой организации, Расчетному депозитарию, а равно иным лицам, принимающим участие в совершении сделок, либо способствующим их совершению, в соответствии с внутренними документами этих организаций и законодательством РФ.

7.2. Ответственность сторон.

7.2.1. За неисполнение или ненадлежащее исполнение обязанностей, установленных Договором, Стороны несут ответственность в соответствии с законодательством РФ, настоящими Правилами и Договором.

7.2.2. Возмещению Доверительным управляющим подлежат убытки Учредителя управления, возникшие в процессе управления Активами в результате действий Доверительного управляющего, совершенных с превышением предоставленных Договором полномочий.

7.2.3. Учредитель управления несет ответственность перед Доверительным управляющим за убытки, причиненные Доверительному управляющему по вине Учредителя управления, в том числе за ущерб, причиненный в результате непредставления, несвоевременного предоставления Учредителем управления документов и сведений, предусмотренных настоящими Правилами, Договором и законодательством РФ, а также недостоверности либо неточности информации, содержащейся в предоставленных Учредителем управления документах.

7.3. Срок действия, расторжения и прекращения договора.

7.3.1. Договор вступает в силу (считается заключенным) с даты, определяемой в соответствии с Договором, и действует до 31 декабря года, в котором заключен Договор, включительно. Срок действия Договора каждый раз продлевается до 31 декабря следующего календарного года, если за 15 (Пятнадцать) рабочих дней до даты истечения срока его действия одной из Сторон не будет получено письменное уведомление другой Стороны о намерении прекратить действие Договора по истечении срока его действия.

7.3.2. Каждая из Сторон может расторгнуть Договор до истечения срока его действия. Договор прекращает свое действие по истечении 15 (Пятнадцати) рабочих дней с даты получения одной из Сторон письменного уведомления другой Стороны о своем намерении прекратить действие Договора.

7.3.3. Обязательства Сторон, возникшие до момента расторжения или прекращения Договора, прекращаются их исполнением.

7.3.4. Требование Учредителя управления об изъятии Активов в полном объеме является отказом Учредителя управления от Договора, если иное не согласовано Сторонами. В этом

случае Договор считается прекращенным с момента передачи Активов Учредителю управления.

7.3.5. Доверительный управляющий хранит Договор, документы и/или информацию об Учредителе управления, в течение срока действия Договора с этим Учредителем управления, а также в течение 3 (Трех) лет со дня его прекращения.

7.3.6. Доверительный управляющий не осуществляет управление Ценными бумагами и денежными средствами Учредителей управления, в случае отсутствия их согласия с Инвестиционным профилем, описанном в настоящих Правилах и Договоре.