

УТВЕРЖДЕНО
Приказом Генерального директора
ООО «УК ВЕЛЕС Менеджмент»
№ 56/ВМ от 27 октября 2020 года



**ДОГОВОР
доверительного управления ценными
бумагами**

Номер договора

Дата подписания
договора

Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания ВЕЛЕС Менеджмент» в лице Генерального директора _____, действующего на основании Устава, именуемое в дальнейшем «Управляющий», с одной стороны, и _____, именуемый в дальнейшем «Учредитель управления»

заключили в г. Москве настоящий договор (далее – Договор) о нижеследующем:

1. Учредитель управления передает Управляющему в доверительное управление Активы, а Управляющий обязуется от своего имени в интересах Учредителя управления за вознаграждение осуществлять доверительное управление Активами в течение срока действия Договора.
2. Выгодоприобретателем по Договору является Учредитель управления.
3. Неотъемлемой частью Договора является Регламент осуществления ООО «УК ВЕЛЕС Менеджмент» деятельности по доверительному управлению ценными бумагами (далее – Регламент), утвержденный Управляющим и опубликованный в сети Интернет на сайте Управляющего. Регламент устанавливает права и обязанности, порядок взаимодействия Сторон и иные условия осуществления доверительного управления по Договору. Все термины и определения, используемые в Договоре, употребляются в значениях, установленных в Регламенте.
4. Учредитель управления ознакомился и согласен со всеми пунктами Регламента, в том числе с односторонним порядком внесения Управляющим изменений и/или дополнений в Регламент. Уведомление Учредителя управления об изменении Регламента, приложений к нему осуществляется путем размещения информации на сайте Управляющего в сети Интернет по адресу: www.veles-management.ru.
5. Учредитель управления ознакомился с внутренними документами Управляющего, размещенными на сайте Управляющего в сети Интернет по адресу: www.veles-management.ru, а именно с Порядком определения инвестиционного профиля учредителей управления ООО «УК ВЕЛЕС Менеджмент», Перечнем мер по недопущению установления приоритета интересов одного или нескольких клиентов над интересами других клиентов при осуществлении ООО «УК ВЕЛЕС Менеджмент» деятельности по доверительному управлению ценными бумагами, Методикой оценки стоимости объектов доверительного управления в ООО «УК ВЕЛЕС Менеджмент», Политикой осуществления прав по ценным бумагам, являющимся объектом доверительного управления ООО «УК ВЕЛЕС Менеджмент», Перечнем мер по выявлению и контролю конфликта интересов, предотвращению его последствий при осуществлении ООО «УК ВЕЛЕС Менеджмент» профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.
6. В случае несогласия Учредителя управления с внесенными после подписания Договора в Регламент изменениями, он вправе расторгнуть Договор в одностороннем порядке, направив Управляющему письменное уведомление о расторжении Договора до вступления в силу указанных изменений. В этом случае к отношениям сторон по Договору до даты его расторжения будут применяться старые условия Регламента.
7. Управляющий вправе совершать сделки за счет средств разных учредителей управления.
8. Управляющий вправе объединять на одном Банковском счете Управляющего и на Счете Управляющего по учету ценных бумаг денежные средства и ценные бумаги Учредителя управления и иных клиентов Управляющего, в отношении которых Управляющий осуществляет доверительное управление.

9. Подписывая настоящий Договор, Учредитель управления подтверждает, что он:

- уведомлен о своем праве запрашивать и получать информацию в соответствии с законодательством о защите прав инвесторов;

от Управляющего

Учредитель управления

-
- предупрежден о возможном конфликте интересов;
 - ознакомлен с рисками осуществления деятельности по управлению ценными бумагами, сведения о которых содержатся в соответствующем разделе Регламента, в том числе ознакомлен с декларациями об общих рисках, связанных с осуществлением операций на рынке ценных бумаг, о рисках, связанных с совершением маржинальных и непокрытых сделок, о рисках, связанных с производными финансовыми инструментами, о рисках, связанных с приобретением иностранных ценных бумаг, 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;
 - ознакомлен с тем, что все сделки и операции с Активами совершаются без поручений Учредителя управления;
 - ознакомлен, что для определения стоимости активов, принимаемых в доверительное управление и находящихся в доверительном управлении, используется Методика оценки стоимости объектов доверительного управления ООО «УК ВЕЛЕС Менеджмент»;
 - ознакомлен с тем, что Управляющий не дает никаких гарантий получения дохода по Договору;
 - ознакомлен с тем, что результаты деятельности (доходность) Управляющего в прошлом не определяют доход Учредителя управления в будущем;
 - ознакомлен с тем, что денежные средства, передаваемые по Договору, не подлежат страхованию в соответствии с Федеральным законом от 23.12.2003 г. № 117-Фз «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации»;
 - ознакомлен с тем, что подписание Учредителем управления Отчета о деятельности Управляющего или одобрение Отчета о деятельности Управляющего иным способом, предусмотренным Регламентом и Договором, в том числе без проверки Отчета о деятельности Управляющего, рассматривается в случае спора как одобрение действий Управляющего и согласие с результатами управления ценными бумагами, которые нашли отражение в Отчете о деятельности Управляющего.

10. Изменения и/или дополнения в Договор и приложения к нему (Инвестиционную декларацию, Тарифы), вносятся по соглашению Сторон и оформляются в письменной форме.
11. Во всем, что не предусмотрено Договором, Стороны руководствуются положениями Регламента и действующим законодательством Российской Федерации.
12. Срок действия Договора и порядок прекращения его действия определяется Регламентом.
13. Договор составлен в двух имеющих одинаковую юридическую силу экземплярах, по одному экземпляру для каждой из Сторон.

ПОДПИСИ СТОРОН

от Управляющего

Учредитель управления

ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕКЛАРАЦИЯ

Дата составления декларации	
Дата вступления декларации в силу	
Номер договора	
Дата подписания договора	
Учредитель управления	
Управляющий	ООО «УК ВЕЛЕС Менеджмент»

Настоящая Инвестиционная декларация составлена Управляющим и Учредителем управления, совместно именуемыми «Стороны», во исполнение заключенного между ними Договора доверительного управления ценными бумагами (номер и дата подписания которого указаны в преамбуле Инвестиционной декларации) о нижеследующем:

- Структура Активов, которую Управляющий обязан поддерживать в течение срока действия Инвестиционной декларации (соотношение между ценными бумагами различных видов и эмитентов; соотношение между денежными средствами и неденежными активами Учредителя управления, находящимися в доверительном управлении):

Вид Активов	Максимальное значение, % от стоимости Активов
Денежные средства , в т.ч. на счетах и во вкладах (депозитах) в кредитных организациях	
Государственные ценные бумаги РФ	
Государственные ценные бумаги субъектов РФ	
Муниципальные ценные бумаги	
Облигации российских и иностранных эмитентов* , в том числе номинированные в иностранной валюте	
Акции российских и иностранных эмитентов* , в том числе номинированные в иностранной валюте	
Паи паевых инвестиционных фондов, акции акционерных инвестиционных фондов	
Ипотечные ценные бумаги, выпущенные в соответствии с законодательством РФ	
Паи и акции иностранных инвестиционных фондов*	
Депозитарные расписки на облигации российских и иностранных эмитентов, паи или акции российских и иностранных инвестиционных фондов, в том числе номинированные в иностранной валюте	
Фьючерсы (общий размер гарантитного обеспечения)	
Опционы (общий размер гарантитного обеспечения)	
Иные договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами (общий размер гарантитного обеспечения)	

* Иностранные ценные бумаги, не допущенные к торговам на российской бирже, доступны только учредителям управления, признанными ООО «УК ВЕЛЕС Менеджмент» квалифицированными инвесторами.

- Приоритет инвестирования в определенные Активы или ценные бумаги определенных эмитентов, выбранных по тем или иным критериям (выбирается **только один вариант** отметкой или):

<input type="checkbox"/>	Отсутствует, в т.ч. перечень эмитентов не ограничивается
<input type="checkbox"/>	Установлен – с правом Управляющего отменить приоритет инвестирования по собственному усмотрению
<input type="checkbox"/>	Установлен – без права Управляющего отменить приоритет инвестирования до подписания новой Инвестиционной декларации

Дополнительные условия: отсутствуют

Учредитель управления принял к сведению, что установление приоритета (наложение ограничений) инвестирования в определенные Активы или ценные бумаги определенных эмитентов, выбранных по тем или иным критериям, создает дополнительные риски убытков и/или отсутствия возможности купить либо продать те или иные Активы, а отсутствие у Управляющего права отменить указанный приоритет по собственному усмотрению существенно ограничивает возможность минимизировать упомянутые риски.

3. Разрешенные виды сделок (выбирается минимум один вариант отметкой <input checked="" type="checkbox"/> или <input type="checkbox"/>): <input type="checkbox"/> Любые биржевые сделки с ценными бумагами, инструментами валютного и срочного рынка	<input type="checkbox"/> Любые внебиржевые сделки с ценными бумагами, в том числе с правом заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами
<i>или</i>	<i>или</i>
<input type="checkbox"/> Только следующие виды биржевых сделок (с обязательным определением одного или нескольких видов сделок)	<input type="checkbox"/> Только следующие виды внебиржевых сделок (с обязательным определением одного или нескольких видов сделок)
<input type="checkbox"/> Сделки купли-продажи на фондовом рынке (в том числе с ценными бумагами, включенными в котировальные списки или допущенные к торгам организатора торговли)	<input type="checkbox"/> Сделки купли-продажи, мены (в т.ч. с ценными бумагами, не допущенными к торгам организатора торговли или имеющими документарную форму)
<input type="checkbox"/> Сделки с валютой	<input type="checkbox"/> Сделки РЕПО
<input type="checkbox"/> Сделки РЕПО	<input type="checkbox"/> договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами
<input type="checkbox"/> Срочные сделки (фьючерсы, опционы)	

Подписывая настоящую Инвестиционную декларацию и разрешая Управляющему совершать сделки РЕПО, Учредитель управления подтверждает, что он ознакомлен с особенностями совершения сделок РЕПО, осознает и принимает на себя все риски, связанные с совершением сделок РЕПО, указанные в п. 20.3 Регламента.

Учредитель управления принял к сведению, что возможность либо невозможность покупки или продажи Управляющим определенных видов Активов или ценных бумаг определенного эмитента определяется выбором разрешенных видов сделок.

4. Инвестиционная декларация является неотъемлемой частью Договора.
5. Инвестиционная декларация составлена в двух экземплярах – по одному экземпляру Инвестиционной декларации для каждой из Сторон.

_____ Управляющий

_____ Учредитель управления

ТАРИФЫ

(размер и порядок расчета Вознаграждения Управляющего)



Дата подписания	
Номер договора	
Дата договора	
Учредитель управления	
Управляющий	ООО «УК ВЕЛЕС Менеджмент»

- Настоящее Приложение устанавливает размер и порядок расчета Вознаграждения Управляющего в соответствии с условиями Договора и Регламента. Порядок уплаты (удержания) Вознаграждения и методика оценки стоимости Активов устанавливается Регламентом.
- Вознаграждение состоит из Вознаграждения за управление Активами (далее – «ВУ») и Вознаграждения за прирост Активов (далее – «ВП»). Общий размер Вознаграждения определяется как сумма ВУ и ВП.
- Для взимания ВУ и для взимания ВП устанавливаются Отчетные периоды, определяемые в соответствии с Регламентом.
- Для целей расчета ВУ применяется процентная ставка за управление Активами (далее – «ПУ»), которая выражается в процентах годовых и составляет 1% от средней рыночной стоимости Активов.

Средняя рыночная стоимость Активов, находящихся в управлении, рассчитывается на последний день Отчетного периода как сумма значений стоимостей Активов за каждый день Отчетного периода, деленная на фактическое количество календарных дней в соответствующем Отчетном периоде. Для целей расчета ВУ за первый и последний Отчетный период, расчет ВУ осуществляется исходя из фактического количества календарных дней в соответствующем Отчетном периоде.

ВП рассчитывается на последний день Отчетного периода в следующем порядке:

$$ВП = (S_j - S - Inflow + Outflow) * ПП, где$$

S_j – стоимость Активов Учредителя управления на последний день Отчетного периода;

S – рыночная стоимость Активов на начало Отчетного периода;

$Inflow$ – стоимость Активов, дополнительно внесенных в доверительное управление за период с даты расчета S по последний день Отчетного периода;

$Outflow$ – стоимость Активов, выведенных из доверительного управления за период с даты расчета S по последний день Отчетного периода;

ПП - процентная ставка вознаграждения за прирост Активов, которая выражается в абсолютных процентах. Для целей расчета ВП по настоящему Договору ставка ПП составляет 10%.

Если Прирост стоимости Активов на конец Отчетного периода представляет собой отрицательную либо нулевую величину, то ВП по итогам этого Отчетного периода не взимается (не подлежит уплате), при этом перерасчет ВП за предыдущие Отчетные периоды не производится, а ранее уплаченное ВП возврату Учредителю управления не подлежит.

- Вознаграждение Управляющего НДС не облагается.
- Приложение является неотъемлемой частью Договора.
- Приложение составлено в двух экземплярах, по одному экземпляру Приложения для каждой из Сторон.

ПОДПИСИ СТОРОН

от Управляющего

Учредитель управления

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

Управляющий уведомляет Учредителя управления об общих рисках, связанных с осуществлением операций на рынке ценных бумаг.

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

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

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.

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.

Следует специально обратить внимание на следующие рыночные риски:

- **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.
- **Процентный риск.** Проявляется в неблагоприятном изменении процентной ставки, влияющей на курсовую стоимость облигаций с фиксированным доходом. Процентный риск может быть обусловлен несовпадением сроков востребования (погашения) требований и обязательств, а также неодинаковой степенью изменения процентных ставок по требованиям и обязательствам.
- **Риск банкротства эмитента акций.** Проявляется в резком падении цены акций акционерного общества, признанного несостоятельным, или в предвидении такой несостоятельности.

Для того чтобы снизить рыночный риск, вам следует внимательно отнести 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.

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.

Управляющий обращает Ваше внимание, что в силу возможной волатильности и неликвидности рынков соответствующих Активов, их стоимость, определенная в соответствии Методикой оценки стоимости объектов доверительного управления, не может гарантировать получение от их продажи суммы денежных средств, равной такой оценке. Если оценка Активов по применяемой методике, основанной в том числе на требованиях нормативных правовых актов РФ, не будет соответствовать ценам реального рыночного спроса на Активы и наличию рыночного спроса на Активы, это не является обстоятельством, указывающим на ненадлежащее доверительное управление Активами и Ваших интересов.

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:

- **Риск дефолта по облигациям и иным долговым ценным бумагам.** Заключается в возможности неплатежеспособности эмитента долговых ценных бумаг, что приведет к невозможности или снижению вероятности погасить ее в срок и в полном объеме.
- **Риск контрагента.** 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, несете вы. Вам следует иметь в виду, что во всех случаях денежные средства клиента хранятся на банковском счете, и вы несете риск банкротства банка, в котором они хранятся. Оцените, где именно будут храниться переданные вами управляющему активы, готовы ли вы осуществлять операции вне централизованной клиринговой инфраструктуры.

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

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

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

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

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.

Операционный риск

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

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

с Декларацией об общих рисках, связанных с осуществлением операций на рынке ценных бумаг, ознакомлен.

_____ / _____