



**КРАСОЙЛ ФИНАНС**

---

Общество с ограниченной ответственностью  
«КРАСОЙЛ ФИНАНС»  
127051, г. Москва, Петровский бульвар д. 15 стр. 1  
тел/факс.: +7 (495) 230-03-48  
ИНН 5406771420, КПП 770701001, ОГРН 1145476008908

**Утверждено**  
**Приказом № 33/вд от 12.10.2016 г.**  
**Введено в действие с 24.10.2016 г.**  
**Генеральный директор**  
**ООО «КРАСОЙЛ ФИНАНС»**  
**/Яковлев А.В./**

---

**ПРАВИЛА**  
**ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПО ДОВЕРИТЕЛЬНОМУ**  
**УПРАВЛЕНИЮ ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ**  
**ООО «КРАСОЙЛ ФИНАНС»**

г. Москва – 2016 г.

## Оглавление

1. Общие положения.....	3
2. Сведения о Доверительном управляющем.....	3
3. Порядок внесения изменений и/или дополнений в настоящие Правила .....	4
4. Порядок управления Имуществом.....	5
5. Методика оценки стоимости объектов доверительного управления. ....	9
6. Информация о Вознаграждении и Расходах. ....	14
7. Состав и объем информации, раскрываемой Доверительным управляющим при осуществлении деятельности по управлению ценными бумагами. ....	14
8. Раскрытие информации о деятельности Доверительного управляющего. ....	15
9. Требования к хранению документов. ....	16
10. Договор доверительного управления активами.....	17

## 1. Общие положения

**1.1.** Настоящие Правила осуществления деятельности по управлению ценными бумагами ООО «КРАСОЙЛ ФИНАНС» (далее - Правила) определяют основания, условия и порядок, на которых ООО «КРАСОЙЛ ФИНАНС» (далее – Организация 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, определяют порядок раскрытия Доверительным управляющим информации и требования, направленные на исключение конфликта интересов Доверительного Управляющего.

**1.2.** Организация 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».

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

**1.4.** Настоящие Правила не являются офертой. Организация имеет право отказаться от заключения Договора доверительного управления активами.

**1.5.** 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.

## 2. Сведения о Доверительном управляющем

**2.1.** Наименование Доверительного управляющего:

Полное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «КРАСОЙЛ ФИНАНС»  
Сокращенное наименование: ООО «КРАСОЙЛ ФИНАНС»

**2.2.** Сведения о государственной регистрации Доверительного управляющего:

Дата регистрации: 30.01.2014

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): 1145476008908

Место нахождения: 127051, г. Москва, Петровский бульвар, д.15 стр.1

**2.3.** Сведения об ИНН и КПП Доверительного управляющего:

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 5406771420

Код причины постановки на учет в налоговом органе (КПП): 770701001

**2.4.** Лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг:

Лицензия № 077-13882-100000 от 30.07.2014 г. на осуществление брокерской деятельности, выданная ЦБ РФ, без ограничения срока действия.

Лицензия № 077-13883-010000 от 30.07.2014 г. на осуществление дилерской деятельности, выданная ЦБ РФ, без ограничения срока действия.

Лицензия № 077-13884-001000 от 30.07.2014 г. на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами, выданная ЦБ РФ, без ограничения срока действия.

Лицензия № 077-13885-000100 от 30.07.2014 г. на осуществление депозитарной деятельности, выданная ЦБ РФ, без ограничения срока действия.

## **2.5. Контакты:**

Место нахождения: г. Москва

Адрес: 127051, г. Москва, Петровский бульвар, д 15 стр. 1

Телефон: +7 (495) 230-03-48

Факс: +7 (495) 230-03-48

Адрес электронной почты: [info@krasoil.com](mailto:info@krasoil.com)

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

## **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 РФ.

**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 Организации в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», по адресу <http://krasoilfinance.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 Договору доверительного управления активами, 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 доверительного управления активами, в том числе подписавших указанный 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.

#### **4. Порядок управления Имуществом**

**4.1.** Доверительный управляющий осуществляет доверительное управление ценными бумагами и денежными средствами Учредителя управления, принимая все зависящие от него разумные меры, для достижения инвестиционных целей Учредителя управления, при соответствии уровню риска возможных убытков, связанных с доверительным управлением ценными бумагами и денежными средствами (далее - риск), который способен нести этот Учредитель управления. Инвестиционные цели Учредителя управления на определенный период времени и риск, который он способен нести в этот период времени (далее - инвестиционный профиль), Доверительный управляющий определяет на основе сведений, полученных от Учредителя управления.

**4.2.** Доверительный управляющий осуществляет управление имуществом, находящимся в доверительном управлении, основываясь на Инвестиционном профиле Учредителя управления и Индивидуальной инвестиционной стратегии, согласованной с Учредителем управления.

**4.3.** Инвестиционный профиль Учредителя управления определяется в соответствии положениями, установленными во внутреннем документе Доверительного управляющего – «Порядок определения инвестиционного профиля» (далее – Порядок). Доверительный управляющий раскрывает Порядок определения инвестиционного профиля на своем официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» <http://krasoilfinance.ru/>.

**4.4.** Доверительный управляющий не осуществляет управление ценными бумагами и денежными средствами Учредителя управления в случае, если для Учредителя управления не определен Инвестиционный профиль, либо в случае отсутствия согласия Учредителя управления с указанным Инвестиционным профилем, за исключением случаев, установленных настоящими Правилами, Договором доверительного управления активами или дополнительными соглашениями к нему.

**4.5.** Доверительный управляющий обязан определить Инвестиционный профиль Учредителя управления до начала осуществления доверительного управления Ценными бумагами.

**4.6.** Доверительный управляющий осуществляет управление Ценными бумагами и денежными средствами нескольких Клиентов Организации по единым правилам и принципам формирования состава и структуры активов, находящихся в доверительном управлении (далее - Стандартные стратегии управления). Управление Ценными бумагами и денежными средствами нескольких Клиентов Организации по Стандартной стратегии, может осуществляться только при условии, что для указанных Клиентов Организации определен единый Инвестиционный профиль (далее - Стандартный инвестиционный профиль).

**4.7.** Стандартный инвестиционный профиль определяется в соответствии с Порядком, исходя из существа Стандартной стратегии управления, без представления Клиентами Организации информации для его определения. При этом Инвестиционный горизонт для Стандартного инвестиционного профиля составляет один год, если иное не предусмотрено Стандартной стратегией управления.

**4.8.** Стандартный инвестиционный профиль и Стандартная стратегия управления, описанные в настоящем разделе Правил, отражается Организацией, в документе – Приложение к Анкете Клиента Организации (в соответствии с Приложениями № 1 или № 2 к Порядку), подписанном Учредителем управления и Доверительным управляющим, составленном в бумажной форме в 2 (Двух) экземплярах, один из которых передается Учредителю управления, другой подлежит хранению Доверительным Управляющим в соответствии с Разделом 8 настоящих Правил.

**4.9.** 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.

**4.10.** Доверительный управляющий раскрывает на своем официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» <http://krasoilfinance.ru/> Инвестиционные стратегии, предусмотренные настоящими Правилами, а также изменения в них не позднее 10 (Десяти) календарных дней до дня их вступления в силу.

**4.11. Положения Стандартной стратегии управления.**

4.11.1. Настоящая Инвестиционная стратегия содержит общие сведения, раскрываемые ООО «КРАСОЙЛ ФИНАНС» в связи с осуществлением деятельности по управлению ценными бумагами в соответствии с заключенным между Управляющим и Учредителем управления Договором доверительного управления.

4.11.2. Настоящая Инвестиционная стратегия разработана и утверждена в соответствии с требованиями Положения 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 требованиях, направленных на исключение конфликта интересов управляющего».

4.11.3. 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).

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

– Учредитель управления может передать Управляющему в доверительное управление денежные средства в валюте РФ не менее 100 000 (Ста тысяч) рублей.

4.11.5. 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:

1) 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);

2) 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;

3) иностранные ценные бумаги, обращающиеся на биржевом и внебиржевом рынке.

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

4.11.6. 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:

1) Доверительный управляющий вправе приобретать любые выпуски Акции (с учетом ограничений, предусмотренных пунктом 4.11.5 настоящих Правил) в объемах без определенного соотношения между приобретенными Акциями конкретных выпусков конкретных эмитентов.

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

4.11.7. 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.

4.11.8. 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.

4.11.9. 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.

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

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

#### **4.12. Параметры Стандартного инвестиционного профиля.**

4.12.1 **Ожидаемая доходность** составляет не менее 10% (Десяти процентов) годовых за каждый Инвестиционный горизонт, входящий в срок действия Договора доверительного управления активами.

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.

4.12.2 **Допустимый риск** за Инвестиционный горизонт составляет не более 20% (Двадцати процентов) 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 доверительного управления активами.

4.12.3 **Инвестиционный горизонт** составляет:

- период времени со дня заключения Договора доверительного управления активами (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 Договора доверительного управления активами.

**4.13.** Подписание Учредителем управления Договора доверительного управления активами и Приложения к Анкете Клиента Организации (в соответствии с Приложениями № 1 или № 2 к Порядку), влечет за собой признание согласия Учредителя управления со всеми изложенными в настоящих Правилах условиями Инвестиционной стратегии, включая согласие на инвестирование принадлежащих ему денежных средств в любые перечисленные в Инвестиционной стратегии объекты инвестирования.

**4.14. Превышение допустимого риска.**

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.

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

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

14.15.2. При осуществлении прав по ценным бумагам, входящим в состав активов, Доверительный управляющий руководствуется требованиями ГК РФ, Федерального закона от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах», требованиями иных нормативных правовых актов РФ, в том числе в сфере финансовых рынков.

14.15.3. 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.

14.15.4. 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.

14.15.5. 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.

14.15.6. 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.

14.15.7. 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.

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

14.15.9. 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.

#### **4.16. Динамика среднемесячной доходности по стандартной стратегии управления.**

4.16.1 Динамика среднемесячной доходности за весь срок управления ценными бумагами и денежными средствами согласно Стандартной стратегии управления раскрывается Доверительным управляющим на своем официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» <http://krasoilfinance.ru>.

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

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

$D_{avg}$  – 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.

### **5. Методика оценки стоимости объектов доверительного управления.**

**5.1.** Настоящая Методика разработана в соответствии с требованиями Положения 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 требованиях, направленных на исключение конфликта интересов управляющего».

**5.2.** Настоящая Методика является единой для всех Учредителей управления, заключивших Договор доверительного управления активами с Доверительным управляющим в части оценки стоимости Активов при указании их оценочной стоимости в Отчете о деятельности по

доверительному управлению (далее - Отчет Доверительного управляющего) и Отчете за последний период.

**5.3.** Оценочная стоимость Активов рассчитывается на момент передачи Активов в доверительное управление, на момент возврата Активов из доверительного управления, а также для расчёта вознаграждения Доверительного управляющего и при составлении Отчета Доверительного управляющего и Отчете за последний период.

**5.4.** Оценочная стоимость Активов, передаваемых в управление, рассчитывается как сумма денежных средств и оценочной стоимости ценных бумаг на дату передачи.

**5.5.** Оценочная стоимость Активов, возвращаемых из управления при прекращении Договора доверительного управления активами, рассчитывается как сумма денежных средств и оценочная стоимость ценных бумаг, на дату вывода Активов из доверительного управления, включая дату вывода, с учетом существующих обязательств по Договору доверительного управления активами.

**5.6.** Оценочная стоимость Активов доверительного управления при указании их оценочной стоимости в Отчете Доверительного управляющего и Отчете за последний период, а также для расчета вознаграждения Доверительного управляющего рассчитывается исходя из суммы денежных средств, оценочной стоимости ценных бумаг, а также суммы дебиторской задолженности, за вычетом суммы кредиторской задолженности.

**5.7.** Денежные средства на дату оценки стоимости Активов доверительного управления определяются как сумма денежных средств, находящихся на счетах и во вкладах в кредитных организациях, а также сумма денежных средств, находящихся на расчетных (торговых) счетах у Доверительного управляющего для инвестирования в ценные бумаги и/или для использования их при совершении срочных сделок.

**5.8.** Оценка вкладов в рублях в кредитных организациях осуществляется исходя из суммы денежных средств, размещённых во вкладах, и суммы начисленных, но не выплаченных процентов.

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

**5.10.** Оценочная стоимость ценных бумаг определяется исходя из количества ценных бумаг, находящихся в доверительном управлении у Доверительного управляющего и рыночной цены одной ценной бумаги.

**5.11.** Рыночная цена одной эмиссионной ценной бумаги (за исключением облигаций внешних облигационных займов Российской Федерации), и инвестиционного пая паевых инвестиционных фондов, допущенных к обращению через организаторов торговли, признается равной их рыночной цене, сложившейся на торгах организатора торговли на момент такой оценки и рассчитываемой организатором торговли в соответствии с Порядком определения рыночной цены ценных бумаг, расчетной цены ценных бумаг, а также предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг в целях 23 главы Налогового кодекса Российской Федерации, утвержденном Приказом ФСФР России от 09.11.2010 № 10-65/пз-н.

**5.12.** Оценочной стоимостью ценных бумаг, допущенных к торгам российскими организаторами торговли, признается рыночная цена, рассчитанная и объявленная российскими организаторами торговли (далее - организаторы торговли) по итогам торгового дня, в соответствии с нормативными актами Банка России.

Рыночные цены организаторов торговли применяются для оценки указанных ценных бумаг в порядке убывания приоритета:

- 1). ЗАО «Фондовая биржа ММВБ»;
- 2). ОАО Московская биржа.

Если рыночная цена ценной бумаги по итогам торгового дня объявлена только одним из вышеуказанных организатором торговли, то для оценки ценной бумаги используется рыночная цена данного организатора торговли.

Если рыночная цена ценной бумаги по итогам торгового дня объявлена несколькими организаторами торговли, то для оценки ценной бумаги используется рыночная цена того организатора торговли, который имеет самый высокий приоритет.

В случае если по ценной бумаге на дату определения рыночной цены ценной бумаги организатором рыночная цена не рассчитывается, то рыночной ценой признается последняя по времени рыночная цена, рассчитанная организатором торговли, установленная в течение 90 торговых дней.

В случае если по ценной бумаге в течение 90 торговых дней отсутствует рыночная цена, установленная организатором торговли, то рыночной ценой признается балансовая стоимость ценной бумаги или цена приобретения.

Рыночные цены, объявленные в иностранной валюте, пересчитываются в рубли по официальному курсу Банка России на дату оценки и округляются до 5-го знака после запятой.

**5.13.** Оценочная стоимость акций дополнительного выпуска, приобретенных в течение отчетного периода в результате их размещения путем распределения среди акционеров, определяется исходя из рыночной цены одной акции выпуска, дополнительно к которому размещены акции указанного дополнительного выпуска.

**5.14.** Оценочная стоимость акций дополнительного выпуска, приобретенных в течение отчетного периода в результате конвертации в них конвертируемых ценных бумаг, определяется исходя из рыночной цены акции выпуска, дополнительно к которому размещены акции этого дополнительного выпуска. Если такая рыночная цена не определена, оценочная стоимость дополнительно размещенных акций определяется исходя из последней определенной рыночной цены ценных бумаг, конвертируемых в акции дополнительного выпуска.

**5.15.** Оценочная стоимость акций дополнительного выпуска, приобретенных в течение отчетного периода в результате конвертации в них акций присоединяемого общества (при реорганизации общества в форме присоединения), определяется исходя из рыночной цены акции выпуска, дополнительно к которому размещены акции этого дополнительного выпуска. Если такая рыночная цена не определена, оценочная стоимость акций дополнительного выпуска определяется исходя из последней определенной рыночной цены) акции присоединенного общества, умноженной на коэффициент конвертации.

**5.16.** Оценочная стоимость акций, приобретенных в течение отчетного периода при их размещении путем конвертации в них акций той же категории (типа), определяется исходя из последней определенной рыночной цены конвертируемых акций.

**5.17.** Оценочная стоимость акций, приобретенных в течение отчетного периода в результате конвертации в них акций при их дроблении, определяется исходя из последней определенной рыночной цены одной конвертируемой акции, деленной на коэффициент дробления.

**5.18.** Оценочная стоимость акций, приобретенных в течение отчетного периода в результате конвертации в них акций при их консолидации, определяется исходя из последней определенной рыночной цены одной конвертируемой акции, умноженной на коэффициент консолидации.

**5.19.** Оценочная стоимость акций, приобретенных в течение отчетного периода в результате конвертации в них акций при реорганизации в форме слияния, определяется исходя из последней определенной рыночной цены конвертируемой ценной бумаги, умноженной на коэффициент конвертации. Если при реорганизации в форме слияния в состав Активов входили акции двух (или более) участвовавших в слиянии акционерных обществ, оценочная стоимость акций, в которые конвертированы акции указанных обществ, определяется исходя из средней цены, полученной от

рыночных цен конвертируемых акций, умноженных на соответствующие коэффициенты конвертации.

**5.20.** Оценочная стоимость акций вновь созданного акционерного общества, приобретенных в течение отчетного периода в результате конвертации в них акций при реорганизации акционерного общества в форме разделения или выделения, определяется исходя из последней определенной рыночной цены одной конвертируемой акции, умноженной на коэффициент конвертации.

**5.21.** Оценочная стоимость акций вновь созданного акционерного общества, приобретенных в течение отчетного периода в результате их распределения среди акционеров при реорганизации в форме выделения, признается балансовой стоимости указанных ценных бумаг, рассчитанной по данным разделительного баланса.

**5.22.** Оценочная стоимость акций или облигаций нового выпуска, приобретенных в течение отчетного периода в результате конвертации в них конвертируемых ценных бумаг, определяется исходя из последней определенной рыночной цены конвертируемых ценных бумаг.

**5.23.** Оценочная стоимость облигаций дополнительного выпуска, приобретенных в течение отчетного периода в результате конвертации в них конвертируемых облигаций, определяется исходя из рыночной цены облигации выпуска, дополнительно к которому размещены облигации этого дополнительного выпуска. Если такая рыночная цена не определена, оценочная стоимость дополнительно размещенных облигаций определяется исходя из последней определенной рыночной цены конвертируемых облигаций.

**5.24.** Оценочная стоимость облигаций нового выпуска, приобретенных в течение отчетного периода в результате конвертации в них облигаций при реорганизации их эмитента, определяется исходя из последней определенной рыночной цены конвертируемых облигаций.

**5.25.** Оценочная стоимость облигаций, по которым в течение отчетного периода поступили денежные средства в счет погашения части их номинальной стоимости (частичного погашения), определяется исходя из последней определенной рыночной цены указанных облигаций, уменьшенной пропорционально их номинальной стоимости.

**5.26.** Оценочная стоимость облигаций, срок погашения которых наступил, признается равной нулю - с даты погашения облигации в соответствии с условиями решения о выпуске.

**5.27.** Требования пунктов 5.15-5.26 настоящей Методики применяются до возникновения рыночной цены конвертируемых ценных бумаг и не применяются, если на оценочную дату по ценным бумагам, предусмотренным в указанных пунктах, определена рыночная цена.

**5.28.** При определении оценочной стоимости облигаций учитывается сумма накопленного на дату ее определения процентного (купонного) дохода, исчисленного исходя из ставки купонного дохода, установленного в решении о выпуске ценных бумаг.

**5.29.** Оценочная стоимость ценных бумаг, приобретенных по сделке, предусматривающей обязательство по обратной продаже указанных ценных бумаг лицу, у которого они приобретены, определяется исходя из количества ценных бумаг и цены одной ценной бумаги, предусмотренных в условиях соответствующей сделки с ценными бумагами.

**5.30.** Оценочная стоимость ценных бумаг, не обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, признается равной балансовой стоимости этих бумаг, а если с момента приобретения не было сделок с этими бумагами – цене приобретения.

**5.31.** Оценочная стоимость ценных бумаг иностранных эмитентов, приобретенных на иностранных фондовых биржах в соответствии с условиями, установленными договором, определяется исходя из цены закрытия по итогам торгов на иностранной фондовой бирже, на которой они приобретены, и их количества в составе Активов.

В случае если по ценной бумаге на дату определения рыночной цены ценной бумаги иностранной фондовой биржей цена закрытия не рассчитывается, то рыночной ценой признается

последняя по времени цена закрытия, рассчитанная иностранной фондовой биржей, установленная в течение 90 торговых дней, предшествующих дню приобретения такой иностранной ценной бумаги.

В случае если по ценной бумаге в течение 90 торговых дней, предшествующих дню приобретения иностранной ценной бумаги, отсутствует цена закрытия, то рыночной ценой признается балансовая стоимость ценной бумаги или цена приобретения.

**5.32.** Оценочная стоимость облигаций внешних облигационных займов Российской Федерации определяется исходя из их количества в инвестиционном портфеле Учредителя управления и средней цены закрытия рынка (Bloomberg generic Mid/last), публикуемой информационной системой «Блумберг» (Bloomberg). При отсутствии на дату определения оценочной стоимости указанных ценных бумаг информации о средней цене закрытия рынка, их оценочная стоимость определяется исходя из последней средней цены закрытия рынка.

**5.33.** Оценочная стоимость инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, не обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, признается равной их расчетной стоимости на дату определения оценочной стоимости, официально публикуемой управляющей компанией паевого инвестиционного фонда на официальном сайте, а если на эту дату расчетная стоимость инвестиционных паев не определялась, - на последнюю дату ее определения, предшествующую дате определения оценочной стоимости указанных инвестиционных паев.

**5.34.** Оценочная стоимость ценных бумаг, номинированных в иностранной валюте, пересчитывается в рубли по официальному курсу, установленному Центральным банком Российской Федерации на дату оценки.

**5.35.** При определении оценочной стоимости акций в расчет рыночной цены не включается сумма объявленных, но не полученных дивидендов.

**5.36.** При определении оценочной стоимости облигаций в расчет рыночной цены не включается сумма накопленного процентного (купонного) дохода по облигациям 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 процедуры банкротства.

**5.37.** Оценочная стоимость фьючерсных и опционных контрактов определяется как размер денежных средств, зарезервированных под гарантийное обеспечение (без учета вариационной маржи), рассчитанное и предоставленное организатором торговли.

**5.38.** Дебиторская задолженность признается равной сумме дебиторской задолженности, возникшей в результате управления Активами и определяется на отчетную дату исходя из:

- 1) суммы дебиторской задолженности, возникшей в результате совершения сделок с Объектами;
- 2) суммы задолженности эмитента облигаций (срок погашения и/или срок выплаты процентов которых наступил), находящихся в составе Активов - до даты поступления в состав Активов денежных средств в счет погашения указанных облигаций и/или выплаты процентов по ним;
- 3) Суммы денежных средств, находящихся на расчетных (торговых) счетах у Управляющего и организаторов торговли для инвестирования в ценные бумаги и/или использования их для совершения срочных сделок;
- 4) прочей дебиторской задолженности;

При этом в дебиторскую задолженность не включается сумма объявленных, но не полученных дивидендов по акциям.

**5.39.** Величина обязательств, подлежащих исполнению за счет Активов доверительного управления, признается равной сумме кредиторской задолженности

- по вознаграждению Доверительного управляющего;
- расходам, произведенным при управлении Активами;

- кредиторской задолженности, возникшей в результате совершения сделок;
- прочей кредиторской задолженности.

## **6. Информация о Вознаграждении и Расходах.**

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

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

## **7. Состав и объем информации, раскрываемой Доверительным управляющим при осуществлении деятельности по управлению ценными бумагами.**

7.1. Доверительный управляющий раскрывает на своем официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» <http://krasoilfinance.ru> внутренние документы, предусмотренные 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 требованиях, направленных на исключение конфликта интересов управляющего».

7.2. Указанные в Положении 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 требованиях, направленных на исключение конфликта интересов управляющего». документы, а также изменения в них должны быть раскрыты не позднее 10 (Десяти) календарных дней до дня их вступления в силу.

7.3. Доверительный управляющий предлагает стандартные стратегии управления, такое предложение адресовано неопределенному кругу лиц.

7.4. На основании условий пункта 7.3 настоящих Правил, Доверительный управляющий раскрывает:

1) сведения о каждой Стандартной стратегии управления, включая сведения об Инвестиционном горизонте (если стандартная стратегия управления предусматривает инвестиционный горизонт);

2) описание рисков, связанных с каждой из предлагаемых Стандартных стратегий управления, а также динамику 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;

3) динамику средних отклонений доходности Инвестиционных портфелей Клиентов Организации 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.

7.5. Предусмотренная в пункте 7.4 настоящих Правил информация раскрывается за весь срок управления ценными бумагами и денежными средствами согласно данной стратегии управления.

7.6. Информацию о вознаграждении Доверительного управляющего в связи с Доверительным управлением по каждой из предлагаемых Стандартных стратегий управления.

**7.7.** Информацию о расходах, связанных с Доверительным управлением по каждой из предлагаемых Стандартных стратегий управления.

**7.8.** Доверительный управляющий обеспечивает актуализацию информации, предусмотренной в пункте 7.2 настоящих Правил.

## **8. Раскрытие информации о деятельности Доверительного управляющего.**

**8.1.** Оценка себестоимости реализованных и выбывающих ценных бумаг производится по Методу ФИФО.

**8.2.** Отчет о деятельности Доверительного управляющего, предоставляемый Учредителю управления (далее - Отчет), должен содержать следующую информацию:

1) сведения о динамике ежемесячной доходности Инвестиционного портфеля Учредителя управления за весь период Доверительного управления;

2) сведения о стоимости Инвестиционного портфеля Учредителя управления, определенной на конец каждого месяца, за период Доверительного управления.

**8.3.** 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 Клиента Организации и составления его бухгалтерской отчетности.

**8.4.** Помимо информации, указанной в пунктах 8.1 - 8.3 настоящих Правил, Отчет также должен содержать следующую информацию:

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

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;

3) наименование и адрес места нахождения кредитной организации (кредитных организаций), в которой (которых) Доверительному управляющему открыт (открыты) счет (счета) Доверительного управления для расчетов по операциям, связанным с Доверительным управлением ценными бумагами и денежными средствами Учредителя управления;

4) 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;

5) 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) 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.

**8.5.** Отчет может содержать иную информацию, не предусмотренную настоящими Правилами.

**8.6.** По письменному запросу Учредителя управления по форме Приложения № 9 к Договору доверительного управления активами Доверительный управляющий обязан в срок, не превышающий 10 (Десять) рабочих дней со дня получения запроса, предоставить Учредителю управления

информацию об Инвестиционном портфеле Клиента Организации, его стоимости, а также о сделках, совершенных за счет этого Инвестиционного портфеля. Такая информация предоставляется на дату, указанную в запросе Учредителя управления, а если дата не указана - на дату получения запроса Доверительным управляющим.

**8.7.** Информация о сделках, совершенных за счет имущества Учредителя управления, предоставляется в объеме и за период, указанный в запросе Клиента Организации. Требования настоящего пункта не распространяются на информацию, содержащуюся в документах и записях, в отношении которых истек срок хранения, предусмотренный пунктом 8.2 настоящих Правил.

**8.8.** В отношении прекращенных Договоров доверительного управления активами Доверительный управляющий представляет лицу, с которым прекращен такой Договор, по его письменному запросу информацию в отношении его Инвестиционного портфеля, если срок хранения такой информации, предусмотренный пунктом 8.2 настоящих Правил, не истек.

**8.9.** Доверительный управляющий обязан предоставлять Учредителю управления и Выгодоприобретателю, в случае его назначения, Отчеты, составляемые по форме Приложения № 8 к Договору доверительного управления активами, в следующие сроки:

- не позднее 10 (Десятого) рабочего дня календарного месяца, следующего за кварталом, в течение которого произошли приходные/расходные операции с Активами ДУ, при этом Отчет составляется на последний рабочий день отчетного квартала;
- не позднее 10 (Десяти) рабочих дней с даты окончания периода инвестирования;
- не позднее 10 (Десяти) рабочих дней с даты расторжения Договора на период с даты составления последнего Отчета до даты расторжения Договора;
- не позднее 10 (Десятого) рабочего дня с даты получения запроса от Учредителя управления;
- в случае окончания налогового периода - не позднее 20 (Двадцатого) января каждого года.

**8.10.** Оригиналы всех документов, перечисленных в пункте 8.9 настоящих Правил, вручаются Учредителю управления либо его представителю по их требованию. Копии названных документов могут быть направлены Учредителю управления по его запросу способом, согласованным Сторонами в Анкете Учредителя управления.

**8.11.** Отчет считается принятым Учредителем управления, если в течение 10 (Десяти) рабочих дней, следующих за днем получения Учредителем управления оригинала Отчета или за днем направления Доверительным управляющим Отчета заказным письмом с уведомлением о вручении, Доверительный управляющий не получил письменных замечаний и возражений Учредителя управления по представленному Отчету.

**8.12.** Повторное предоставление Отчета не осуществляется.

## **9. Требования к хранению документов.**

**9.1.** Доверительный управляющий хранит документ, подтверждающий Инвестиционный профиль его Клиента, документы и/или информацию, на основании которых определен указанный Инвестиционный профиль, в течении срока действия Договора доверительного управления активами с этим Клиентом Организации, а также, в течении 3 (Трех) лет со дня его прекращения.

**9.2.** Документы и записи об имуществе, находящемся в Доверительном управлении, и обязательствах, подлежащих исполнению за счет этого имущества, о его стоимости, а также о, сделках, совершенных за счет этого имущества, подлежат хранению в течении не менее 5 (Пяти) лет с даты их получения или составления Доверительным управляющим.

**9.3.** Расчеты показателей для раскрытия информации в соответствии с подпунктами 7.4 настоящих Правил должны храниться Доверительным управляющим в течение 5 (Пяти) лет со дня произведения расчета таких показателей.

**9.4.** 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.

## **10. Договор доверительного управления активами**

### **10.1. Порядок заключения Договора доверительного управления активами.**

10.1.1. 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.

10.1.2. Для заключения Договора Учредитель управления обязан предоставить Доверительному управляющему заполненные Анкету (Приложения № 6(а), № 6 (2а), № 6(б), № 6(в), № 6(г) к Договору), Приложение к Анкете Клиента Организации (в соответствии с Приложениями № 1 или № 2 к Порядку), с приложением документов (Приложение № 5 к Договору доверительного управления активами).

10.1.3. 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.

10.1.4. 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.

### **10.2. Ответственность сторон.**

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

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

10.2.3. 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.

### **10.3. Срок действия, расторжения и прекращения договора.**

10.3.1. 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.

10.3.2. 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.

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

10.3.4. 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.

10.3.5. 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.