



АО «RIETUMU ASSET MANAGEMENT» ОУВ
УЛ. ВЕСЕТАС 7 / РИГА
LV-1013 / ЛАТВИЯ
РЕГ. № 40103753360
ТЕЛЕФОН +371 67025284
+371 67025555
Факс +371 67025588
ram@rietumu.lv
www.rietumu.com/ru/ram

ДОГОВОР ИНДИВИДУАЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ ПОРТФЕЛЕМ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ КЛИЕНТА № _____

Дата ____/____/20____

Утверждено на заседании Правления АО «Rietumu Asset Management» ОУВ 29.12.2020, протокол № 16

ЗАПОЛНЯЙТЕ ПЕЧАТНЫМИ БУКВАМИ

Акционерное общество «Rietumu Asset Management» общество управления вложениями, зарегистрированное в Коммерческом регистре Латвийской Республики 29 января 2014 года с единым регистрационным № 40103753360, юридический адрес: улица Весетас 7, Рига, LV-1013, Латвийская Республика, в лице _____, действующего(-ей) на основании _____, (далее – Управляющий), с одной стороны, и

(юридическое лицо: полное наименование / физическое лицо: имя, фамилия)

(далее – Клиент)

**Заполняет гражданин / негражданин
Латвийской Республики:**

Персональный код

____/____/____/____/____/____/____/____/____/____

Заполняют граждане других стран:

Паспорт / ID документ №

____/____/____/____/____/____/____/____/____/____

Дата рождения

(дд/мм/гггг)

____/____/____/____/____/____/____/____/____/____

Паспорт / ID документ

выдан (дд/мм/гггг)

____/____/____/____/____/____/____/____/____/____

Страна и учреждение, выдавшее

паспорт / ID документ

Заполняет юридическое лицо:

Регистрационный №

____/____/____/____/____/____/____/____/____/____

Фактический адрес проживания / Юридический адрес: _____

(улица, дом, квартира)

Город _____

Страна _____

Почтовый индекс _____

в лице _____

(должность)

(имя, фамилия)

действующего(-ей) на основании _____

с другой стороны, Управляющий и Клиент (далее – Стороны) заключили договор (далее – Договор) следующего содержания:

- Клиент передает денежные средства и/или финансовые инструменты (далее – Имущество) в индивидуальное управление Управляющему, а Управляющий принимает и управляет Имуществом от имени и в интересах Клиента, соблюдая требования нормативных актов Латвийской Республики.
- Права и обязанности Сторон по Договору регулируются Правилами договора индивидуального управления портфелем финансовых инструментов клиента (далее – Правила). Правила являются основным (основополагающим) документом, определяющим порядок оказания Управляющим услуг Клиенту в рамках индивидуального управления портфелем финансовых инструментов Клиента.
- Правила регулируют статус и режим Имущества, переданного в управление Управляющему, порядок управления Имуществом, права и обязанности Клиента и Управляющего, вознаграждение за управление и иные расходы Клиента, процедуру идентификации Клиента, рассмотрение споров, порядок изменения Правил и другие положения, связанные с оказанием услуг индивидуального управления.
- Стороны подтверждают, что условия Правил им понятны и обязательны для исполнения в рамках отношений, установленных Договором. Актуальная редакция Правил доступна на домашней странице Управляющего www.rietumu.com/ru/ram.
- Права и обязанности Сторон по Договору регулируются материальным правом Латвийской Республики.
- Любые споры, связанные с исполнением Договора Стороны разрешают в соответствии с Правилами.
- Клиент, подписывая Договор, подтверждает, что ознакомился с Правилами; порядок управления Имуществом ему понятен и к Управляющему не будут предъявлены претензии по управлению Имуществом, если Управляющий, управляя Имуществом, действовал в соответствии с Правилами.
- Договор вступает в силу с момента подписания Сторонами Договора. Договор заключен на неопределенный срок, пока Клиент не выведет Имущество из управления и/или пока Управляющий не прекратит управление, и действует до полного исполнения Сторонами обязательств по настоящему Договору.
- Стороны вправе расторгнуть Договор в соответствии с Правилами.
- Договор составлен и подписан в 2 (Двух) экземплярах, обладающих равной юридической силой.

Клиент в лице _____

(имя, фамилия)

Управляющий в лице _____

(имя, фамилия)

X

(подпись)

X

(подпись)

(печать)

(печать)



Дата / / 20

Утверждено на заседании Правления АО «Rietumu Asset Management» ОУБ 29.12.2020, протокол № 16

ЗАПОЛНЯЙТЕ ПЕЧАТНЫМИ БУКВАМИ

(юридическое лицо: полное наименование / физическое лицо: имя, фамилия)

Заполняют граждане других стран:

Заполняет юридическое лицо:

Персональный код

Паспорт / ID документ №

Регистрационный №

Дата рождения _____
(ДД/ММ/ГГГГ)

Паспорт / ID документ

ВЫДАН (ДД/ММ/ГГГГ) _____ / _____ / _____

Страна и учреждение, выдавшее
паспорт / ID документ _____

Фактический адрес проживания / Юридический адрес: _____ (улица, дом, квартира)

Город _____ Страна _____ Почтовый индекс _____

В лице _____ (ДОЛЖНОСТЬ) _____ (ИМЯ, ФАМИЛИЯ)

действующего(-ей) на основании _____

с другой стороны, Управляющий и Клиент (далее – Стороны) заключили договор (далее – Договор) следующего содержания:

1. Клиент передает денежные средства и/или финансовые инструменты (далее – Имущество) в индивидуальное управление Управляющему, а Управляющий принимает и управляет Имуществом от имени и в интересах Клиента, соблюдая требования нормативных актов Латвийской Республики.

2. Права и обязанности Сторон по Договору регулируются Правилами договора индивидуального управления портфелем финансовых инструментов клиента (далее – Правила). Правила являются основным (основополагающим) документом, определяющим порядок оказания Управляющим услуг Клиенту в рамках индивидуального управления портфелем финансовых инструментов Клиента.

3. Правила регулируют статус и режим Имущества, переданного в управление Управляющему, порядок управления Имуществом, права и обязанности Клиента и Управляющего, вознаграждение за управление и иные расходы Клиента, процедуру идентификации Клиента, рассмотрение споров, порядок изменения Правил и другие положения, связанные с оказанием услуг индивидуального управления.

4. Стороны подтверждают, что условия Правил им понятны и обязательны для исполнения в рамках отношений, установленных Договором. Актуальная редакция Правил доступна на домашней странице Управляющего www.rietumu.com/ru/ram.

5. Права и обязанности Сторон по Договору регулируются материальным правом Латвийской Республики.

6. Любые споры, связанные с исполнением Договора Стороны разрешают в соответствии с Правилами.

7. Клиент, подписывая Договор, подтверждает, что ознакомился с Правилами; порядок управления Имуществом ему понятен и к Управляющему не будут предъявлены претензии по управлению Имуществом, если Управляющий, управляя Имуществом, действовал в соответствии с Правилами.

8. Договор вступает в силу с момента подписания Сторонами Договора. Договор заключен на неопределенный срок, пока Клиент не выведет Имущество из управления и/или пока Управляющий не прекратит управление, и действует до полного исполнения Сторонами обязательств по настоящему Договору.

9. Стороны вправе расторгнуть Договор в соответствии с Правилами.

10. Договор составлен и подписан в 2 (Двух) экземплярах, обладающих равной юридической силой.

Клиент в лице _____ (имя, фамилия) Управляющий в лице _____ (имя, фамилия)

X

(подпись)

X

(ПОДПИСЬ)

(печать)

(печать)



АО «RIETUMU ASSET MANAGEMENT» OYB
УЛ. ВЕСЕТАС 7 / РИГА
LV-1013 / ЛАТВИЯ
РЕГ. № 40103753360
ТЕЛЕФОН +371 67025284
+371 67025555
ФАКС +371 67025588
ram@rietumu.lv
www.rietumu.com/ru/ram

ПРАВИЛА ДОГОВОРА ИНДИВИДУАЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ ПОРТФЕЛЕМ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ КЛИЕНТА

Утверждено Правлением АО «Rietumu Asset Management» OYB 29.12.2020, протокол № 16

Правила договора индивидуального управления портфелем финансовых инструментов клиента (далее – Правила) регулируют порядок предоставления услуг по индивидуальному управлению портфелем финансовых инструментов и являются неотъемлемой составной частью заключенного Договора индивидуального управления портфелем финансовых инструментов клиента. Если иной порядок регулирования правовых отношений установлен в иных договорах и/или соглашениях, заключенных между Управляющим и Клиентом, то положения таких договоров и/или соглашений имеют преимущественную силу по отношению к Правилам.

ОСНОВНЫЕ ОПРЕДЕЛЕНИЯ

Все термины, значения которых не определены Правилами, имеют значения, данные им в соответствующих нормах права Латвийской Республики. За исключением случаев, где Правилами предусмотрено иное, определения, данные в разделе «Основные определения» в единственном числе имеют идентичные значения и во множественном числе, также как определения во множественном числе имеют идентичные значения и в единственном числе.

Банк – акционерное общество «Rietumu Banka», зарегистрированное в Регистре предприятий Латвийской Республики 14 мая 1992 года, внесенное в Коммерческий регистр Латвийской Республики 11 ноября 2004 года с единым регистрационным № 40003074497, юридический адрес: ул. Весетас 7, Рига, LV-1013, Латвийская Республика. Лицензия на деятельность кредитного учреждения перерегистрирована Комиссией рынка финансов и капитала 22 апреля 2008 года. Номер Лицензионного регистра 06.01.04.018/245.

Доверенность – доверенность по утвержденному Управляющим образцу на распоряжение Имуществом и Счетами в Банке от имени Клиента.

Договор – Договор индивидуального управления портфелем финансовых инструментов клиента, заключенный между Управляющим и Клиентом, на основании которого Управляющий управляет Имуществом.

Договор АО «Rietumu Banka» и Клиента – договор в утвержденной Банком редакции об оказании Банком финансовых услуг Клиенту, неотъемлемой частью которого являются Правила договора АО «Rietumu Banka» и Клиента.

Договор электронной подписи – договор в утвержденной Банком редакции о предоставлении услуги электронной подписи Банка, неотъемлемой частью которого являются Правила договора электронной подписи.

Доход – прибыль, в том числе дивиденды, проценты или любое другое приращение Имущества, полученное от Управления.

Идентификация клиента – проверка фактов и реквизитов в Распоряжении клиента, позволяющая убедиться в том, что Распоряжение клиента подано Клиентом или Представителем клиента.

Имущество – денежные средства и/или Финансовые инструменты, принадлежащие Клиенту на основании права собственности, переданные Клиентом Управляющему для Управления и принятые Управляющим для Управления в рамках и на основании Правил, а также Доход от Имущества, находящегося в Управлении.

Инвестиционная декларация – документ, являющийся неотъемлемой частью Правил, на основании которого Управляющий осуществляет Управление.

Индивидуальный портфель – портфель Имущества, составленный Управляющим в рамках Управления.

Интернет-банк – система удаленного управления Банком, которая позволяет Клиенту передавать Распоряжения клиента через интернет в предусмотренном Правилами договора АО «Rietumu Banka» и Клиента порядке.

Клиент – физическое или юридическое лицо, или юридическое образование, или объединение таких лиц/образований, которым Управляющий предоставляет услуги Управления в соответствии с Договором.

Контрагент – третье лицо, при посредничестве и/или помощи которого Управляющий совершает действия в рамках Управления.

Правила договора АО «Rietumu Banka» и Клиента – правила Банка, в соответствии с которыми производится открытие и обслуживание Счетов, а также совершаются операции с Финансовыми инструментами, принадлежащими Клиенту.

Распоряжение с финансовыми инструментами – сделки и любые иные действия с Финансовыми инструментами, которые Управляющий совершает от имени Клиента в соответствии с Правилами.

Представитель клиента – лицо, обладающее правом распоряжения Имуществом и/или правом подавать Распоряжения клиента, а также вправе получать информацию, предназначенную для Клиента и иным образом представлять Клиента в правовых отношениях с Управляющим, в рамках наделенных полномочий.

Рабочий день – официальный рабочий день Управляющего в г. Рига, Латвийская Республика.

Распоряжение клиента – указание Клиента Управляющему, оформленное и переданное Управляющему в соответствии с Правилами, которое служит основанием для подачи в Банк Распоряжения с финансовыми инструментами и/или денежными средствами Клиента, а также указание Клиента на осуществление иных действий в соответствии с Правилами.

Средства идентификации и авторизации:

- DigiPass OTP (One Time Password) – устройство генерации OTP;
- DigiPass – устройство генерации OTP и Тест-ключа;
- Mobile DigiPass – программное обеспечение для генерации OTP и Тест-ключа, установленное на мобильном устройстве;
- ТТК – индивидуальная Таблица Тестовых Кодов;
- DC (Digital Certificate) – цифровой сертификат, используемый для авторизации Распоряжения клиента в Интернет-банке.

Срок управления – срок, который указан в Инвестиционной декларации и в течение которого Управляющий производит Управление. Минимальный срок Управления составляет 12 (Двенадцать) месяцев.

Сторона/Стороны – Клиент и Управляющий отдельно или совместно упоминаемые в тексте Правил.

Счет денежных средств – специальный инвестиционный счет, открываемый Банком для держания и учета денежных средств Клиента, находящихся в Управлении.

Счет финансовых инструментов – счет, открываемый Банком для держания и учета Финансовых инструментов Клиента, находящихся в Управлении.

Счета – Счет денежных средств и Счет финансовых инструментов.

Тест-ключ – цифровой код, рассчитанный с использованием ТТК, DigiPass или Mobile DigiPass по определенному Банком алгоритму.

Управление – Распоряжения с финансовыми инструментами и любые другие действия с Имуществом, а также воздержание от них, осуществляемые Управляющим в соответствии с положениями Правил, в интересах Клиента, за счет и риск Клиента.

Управляющий – акционерное общество «Rietumu Asset Management» общество управления вложениями, зарегистрированное в Коммерческом регистре Латвийской Республики 29 января 2014 года с единым регистрационным № 40103753360, юридический адрес: ул. Весетас 7, Рига, LV-1013, Латвийская Республика. Лицензия на предоставление услуг управления вложениями перерегистрирована Комиссией рынка финансов и капитала 17 апреля 2014 года. Номер Лицензионного регистра 06.03.06.512/356.

Ущерб управляющего – любые издержки, расходы, задолженности, убытки и возникшие обязательства перед третьими лицами, неустойки, штрафы и пошлины, нереализуемые обязательства третьих лиц, а также упущенная прибыль и ущерб репутации Управляющего.

Финансовые инструменты – финансовые инструменты, в понимании закона «О рынке финансовых инструментов» Латвийской Республики (Finanšu instrumentu tirgus likums), включая, но, не ограничиваясь: переводные ценные бумаги (акция, облигация), инструменты денежного рынка, удостоверения вложений инвестиционного или альтернативного фонда; а также: опционы, фьючерсные контракты, форвардные сделки, своп сделки, контракты на разницу и другие инструменты.

Rietumu ID – идентификационный номер (идентификатор) Клиента/Представителя клиента, присвоенный Банком.

OTP – одноразовый цифровой пароль, полученный с помощью DigiPass OTP, DigiPass или Mobile DigiPass.

1. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1.1. Клиент передает Имущество, принадлежащее ему на основании права собственности, Управляющему, а Управляющий принимает Имущество и обязуется осуществлять Управление в интересах Клиента и за счет Клиента, на основании и с соблюдением положений Правил. Клиент обязуется уплачивать Управляющему вознаграждение за Управление в порядке и размерах, предусмотренных Правилами. Клиент обязуется принять для себя обязывающими все действия Управляющего, осуществленные Управляющим в рамках и на основании Правил.

1.2. Клиент для передачи Имущества в Управление обязан:

- 1.2.1. подписать Договор, *Доверенность*, Инвестиционную декларацию, а также иные установленные Управляющим документы в присутствии уполномоченного сотрудника Управляющего или Банка;
- 1.2.2. предоставить Управляющему актуальную и корректно заполненную *Анкету клиента для работы на рынке финансовых инструментов*;
- 1.2.3. подписать Договор АО «Rietumu Banka» и Клиента и другие документы по требованию Банка, необходимые для открытия и поддержания Счетов;
- 1.2.4. обеспечить на Счетах наличие Имущества.

1.3. Клиент обязуется не отзываться и своевременно актуализировать выданную Управляющему *Доверенность*. Клиент обязан заранее предоставлять Управляющему обновленную *Доверенность*, не позднее чем за 1 (Один) месяц до истечения срока действия действующей *Доверенности*.

1.4. Клиент обязуется в период Срока управления не осуществлять самостоятельных операций с Имуществом, в том числе, не передавать в Банк распоряжения относительно Финансовых инструментов и/или денежных средств по Счетам, открытым для Управления, не согласовав предварительно своих действий с Управляющим.

2. СТАТУС И РЕЖИМ ИМУЩЕСТВА

2.1. Передачей Имущества Управляющему для Управления Клиент подтверждает и гарантирует, что:

- 2.1.1. Клиент обладает правоспособностью и дееспособностью для передачи Имущества в Управление;
- 2.1.2. Клиент обладает всеми правами, разрешениями, лицензиями и полномочиями для передачи Имущества в Управление;
- 2.1.3. Имущество является собственностью Клиента;
- 2.1.4. Имущество свободно от каких-либо обременений, в том числе не заложено, не является объектом поручений, и в отношении Имущества нет поручений, на Имущество не наложен запрет и/или арест и у Клиента нет никаких ограничений на распоряжение Имуществом;
- 2.1.5. Клиент ознакомился и согласен с условиями Правил договора АО «Rietumu Banka» и Клиента, в том числе с порядком подачи Распоряжений клиента через Интернет-банк;
- 2.1.6. Клиент проинформирован о том, что Управляющий не предоставляет Клиенту, рекомендации по вложениям или иные рекомендации общего характера, поэтому никакая информация, предоставленная Управляющим, не может быть расценена как рекомендация по вложениям или иная рекомендация общего характера;
- 2.1.7. со стороны третьих лиц к Управляющему не будут предъявлены никакие претензии по поводу принятия Имущества в Управление.

2.2. Передача Имущества в Управление не влечет за собой перехода права собственности на него. Имущество является отдельной совокупностью материальных ценностей, обособленной как от иного имущества, переданного Управляющему в управление третьими лицами, так и от собственного имущества Управляющего.

2.3. Доход включается в состав Имущества, если Стороны не установят иное дополнительным письменным соглашением. Права Клиента на распоряжение Доходом ограничиваются обязанностью выплаты Клиентом вознаграждения за Управление, в порядке и размерах, предусмотренных Правилами.

3. ПОРЯДОК УПРАВЛЕНИЯ ИМУЩЕСТВОМ

3.1. Клиент осуществляет размещение Имущества, передаваемого в Управление, на Счетах. Имущество может состоять из денежных средств и/или Финансовых инструментов. Стоимость Финансовых инструментов оценивается по рыночной стоимости в момент передачи Финансовых инструментов в Управление.

3.2. Основанием для осуществления действий по Управлению является предоставление Управляющему Инвестиционной декларации. В Инвестиционной декларации указывается:

- 3.2.1. стоимость и состав передаваемого Имущества;
- 3.2.2. структура портфеля Финансовых инструментов, в рамках которой Управляющий должен осуществлять Управление;
- 3.2.3. Срок управления.

3.3. После предоставления Инвестиционной декларации Клиент имеет право перевести дополнительные денежные средства и/или Финансовые инструменты в Управление посредством перевода денежных средств и/или Финансовых инструментов на Счета. В реквизитах перевода Клиент указывает, что денежные средства и/или Финансовые инструменты передаются в Управление, указав номер и дату Договора. При этом Клиент обязан предварительно уведомить Управляющего о таком переводе. Такой перевод является Распоряжением клиента о незамедлительном пополнении состава Имущества переведенными денежными средствами и/или Финансовыми инструментами и Управления ими. Если Клиент предварительно не уведомил Управляющего о таком переводе, то Управляющий вправе не принять в Управление переведенные денежные средства и/или Финансовые инструменты.

3.4. При Управлении, Управляющий без дополнительного согласования с Клиентом, но за счет и риск Клиента, определяет, какие действия с Имуществом являются наилучшими с точки зрения интересов Клиента. При этом действия Управляющего не могут вступать в противоречие с предоставленной Клиентом Инвестиционной декларацией.

3.5. При Управлении, Управляющий имеет право осуществлять следующие финансовые операции:

3.5.1. размещение денежных средств во вклады (депозиты);
3.5.2. держание Финансовых инструментов у Контрагентов;
3.5.3. получение маржинального кредита/финансирования под финансовый залог Финансовых инструментов и/или инвестиционных активов в соответствии с Правилами договора АО «Rietumu Banka» и Клиента;
3.5.4. купля-продажа Финансовых инструментов, в том числе и долей инвестиционных фондов, которыми Управляющий управляет в соответствии с проспектом и/или иными документами фонда. Подписанием Договора Клиент подтверждает Управляющему свое согласие на приобретение долей таких инвестиционных фондов и включение их в состав Имущества;
3.5.5. проведение любых иных операций с Имуществом, не запрещенных нормами права Латвийской Республики и Инвестиционной декларацией, которые Управляющий сочтет необходимыми для эффективного Управления, с учетом ограничений, налагаемых пунктом 3.13. Правил.

3.6. Управление включает в себя также использование прав, предоставленных Финансовыми инструментами, входящими в состав Имущества, в том числе, но, не ограничиваясь: участвовать в корпоративных событиях, принимать решения по корпоративным событиям и иные решения, которые могут повлиять на стоимость Финансового инструмента, входящего в состав Имущества. Подписывая Договор Клиент уполномочивает Управляющего совершать действия, указанные в настоящем пункте Правил.

3.7. Обязанности и расходы в отношении Имущества, возникшие у Управляющего в странах размещения Имущества или в стране регистрации Управляющего в процессе Управления, включая обязанности по уплате налогов, сборов и иных обязательных выплат, включаются в состав необходимых расходов, подлежащих возмещению Клиентом Управляющему в соответствии с разделом 4. Правил.

3.8. В случае, если Доход или операция с Имуществом подлежит налогообложению в соответствии с нормами права любой страны, в том числе, но не ограничиваясь налоговой резиденции Клиента, страны нахождения Имущества или операции с Имуществом, страны регистрации Управляющего, то Клиент несет обязательство по уплате налога. Клиент подтверждает, что Управляющий не несет ответственности перед третьими лицами по уплате вышеуказанного налога. Клиент покрывает из Имущества все расходы и убытки в случае неуплаты или несвоевременной уплаты вышеуказанных налогов.

3.9. Операции с Имуществом Управляющий совершает от имени Клиента, учитывая при этом, что он действует в качестве Управляющего.

3.10. В случае, если Управляющий не может по каким-либо причинам осуществлять дальнейшее Управление, действуя в интересах Клиента, Управляющий вправе, предварительно уведомив Клиента, поручить другому лицу совершать от имени Управляющего действия, необходимые для Управления, на условиях не худших, чем предусмотрено Правилами.

3.11. Подписание Договора означает, что Клиент, поручая Управляющему Управление, подтверждает, что все действия Управляющего, которые он осуществляет и будет осуществлять в рамках и на основании Правил, соответствуют намерениям Клиента и тем действиям, которые предпринимал бы Клиент для достижения наиболее выгодного для себя результата.

3.12. Управляющий не гарантирует Клиенту возврата Имущества или его части в случае изменения рыночной ситуации и изменения цены на Финансовые инструменты, входящие в состав Имущества, находящегося в Управлении. Единственным обязательством Управляющего при Управлении является перечисление на Счет денежных средств Клиента Дохода, фактически полученного от Управления.

3.13. Управляющий не вправе использовать Имущество для:

- 3.13.1. исполнения собственных обязательств Управляющего;
- 3.13.2. исполнения обязательств третьих лиц;
- 3.13.3. выступления за счет Имущества гарантом и поручителем исполнения обязательств третьими лицами или собственных обязательств, за исключением случаев, если вышеуказанные в настоящем пункте обязательства связаны с Управлением;
- 3.13.4. совершения действий, прямо противоречащих Инвестиционной декларации.

3.14. Клиент имеет право досрочно прекратить отношения по Управлению, предоставив Управляющему *Распоряжение на вывод имущества из управления* за 5 (Пять) Рабочих дней до предполагаемой даты прекращения Управления. В этом случае Управляющий реализует Имущество по текущей рыночной цене и денежные средства, полученные от реализации Имущества перечисляет на Счет денежных средств или расчетный счет Клиента в Банке. При этом Клиент обязуется уплатить Управляющему комиссию за Управление и комиссию за досрочный вывод Имущества из Управления, указанные в Инвестиционной декларации.

3.15. Не позднее, чем за 5 (Пять) Рабочих дней до окончания Срока управления, Клиент обязан предоставить Управляющему *Распоряжение на вывод имущества из управления*:

3.15.1. если *Распоряжение на вывод имущества из управления* было предоставлено, то Управляющий реализует Имущество по текущей рыночной цене и денежные средства, полученные от реализации Имущества перечисляет на Счет денежных средств или расчетный счет Клиента в Банке;

3.15.2. если *Распоряжение на вывод имущества из управления* не было предоставлено своевременно, Срок управления считается заново продленным каждый раз и на такой же срок, который был указан первоначально в Инвестиционной декларации. При этом, обязанностью Клиента, а не Управляющего, является отслеживание Срока управления.

3.16. Если Клиент полностью выводит Имущество из Управления в порядке пунктов 3.14.–3.15. Правил, то Договор считается расторгнутым, а выданная Управляющему *Доверенность* отозванной с момента перечисления Управляющим денежных средств, полученных от реализации Имущества, на Счет денежных средств или расчетный счет Клиента в Банке.

3.17. По индивидуальному согласованию с Управляющим, Клиент вправе обратиться к Управляющему с распоряжением в свободной форме о прекращении Управления без реализации Имущества. Такое распоряжение может быть подано вместо *Распоряжения на вывод имущества из управления* в срок, указанный в пункте 3.14.–3.15. Правил. В таком случае Клиент перенимает Имущество в том виде, как оно есть на момент прекращения Управления, за вычетом комиссий и иных платежей в пользу Управляющего, которые предусмотрены Правилами. Управляющий вправе по собственному усмотрению отказать в прекращении Управления без реализации Имущества. В соответствии с настоящим пунктом Правил, Договор считается расторгнутым, а выданная Управляющему *Доверенность* отозванной с момента подтверждения Управляющего о прекращении Управления.

3.18. Клиент имеет право получать информацию о составе Имущества и состоянии Счетов у Управляющего.

3.19. Управляющий вправе запрашивать информацию у Клиента и устанавливать сроки ее подачи, а также требования к ее оформлению, заверению и форме. Степень достаточности предоставленной и запрошенной информации определяет Управляющий в соответствии с требованиями нормативных актов Латвийской Республики, Европейского союза и/или Правил. В частности, Управляющий вправе требовать от Клиента нотариального заверения документов, их апостилизации и легализации.

3.20. Клиент обязуется предоставлять Управляющему актуальную и достоверную информацию о своем юридическом статусе, реквизитах, составе и статусе Имущества, финансовом состоянии, знаниях и опыте, инвестиционных целях и ограничениях, и любую другую информацию, подтверждения и юридическую документацию, запрошенную Управляющим, а также незамедлительно проинформировать в письменной форме Управляющего в случае каких-либо изменений в ранее предоставленной информации.

3.21. При истечении срока действия *Доверенности* или ее отзыве со стороны Клиента, Управляющий приостанавливает действия по Управлению. В таком случае Управляющий вправе расторгнуть Договор в порядке пункта 13.5. Правил.

3.22. Клиент обязуется обеспечивать на своих Счетах Финансовые инструменты и денежные средства, необходимые для уплаты вознаграждения за Управление, а также для оплаты расходов и пошлин, связанных с Управлением.

3.23. Банк присваивает Клиенту статус для работы на финансовых рынках в соответствии с Правилами договора АО «Rietumu Banka» и Клиента. Управляющий осуществляет оценку соответствия услуги Управления интересам Клиента. Управляющий оценивает опыт и знания в сфере инвестиций тех Представителей клиента, которые были идентифицированы и зарегистрированы Управляющим. При наличии нескольких Представителей клиента Управляющий, осуществляя оценку соответствия продукта и/или услуги Клиенту, учитывает опыт и знания в сфере инвестиций Представителя клиента с самым низким уровнем знаний и опыта. Результат оценки влияет на порядок Управления и составления Индивидуального портфеля.

4. ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ ЗА УПРАВЛЕНИЕ И ПОРЯДОК ВОЗМЕЩЕНИЯ РАСХОДОВ

4.1. Клиент уплачивает Управляющему вознаграждение за Управление. Размер и порядок уплаты вознаграждения за Управление определяется для каждого Клиента индивидуально и указывается в Инвестиционной декларации. Указанное в Инвестиционной декларации вознаграждение за Управление может быть изменено Управляющим в одностороннем порядке с уведомлением Клиента за 10 (Десять) календарных дней до вступления нового вознаграждения за Управление в силу. Управляющий также имеет право на возмещение административных расходов, возникших при Управлении (регистрационные сборы, затраты на перерегистрацию Финансовых инструментов, конвертацию и т. п.) и/или Ущерб Управляющего.

4.2. Оплата вознаграждения за Управление и/или расходов и/или Ущерб Управляющего осуществляется путем передачи Управляющим в Банк распоряжения на списание соответствующих сумм со Счетов в пользу Управляющего.

4.3. В случае если на дату, когда вознаграждение за Управление и/или возмещение расходов и/или Ущерб Управляющего должны быть оплачены у Клиента нет денежных средств в необходимом размере, Управляющий, по своему усмотрению, имеет право:

4.3.1. подать в Банк распоряжение на продажу части Финансовых инструментов Клиента, находящихся в Управлении, а денежные средства, вырученные от продажи, направить на погашение обязательств Клиента;

4.3.2. подать в Банк распоряжение на списание денежных средств в размере причитающегося Управляющему вознаграждения за Управление и/или возмещения административных расходов и/или Ущерба управляющего, указанных в пункте 4.1. Правил, в тот момент, когда на Счете денежных средств появятся денежные средства. При этом, причитающиеся Управляющему денежные средства могут быть списаны за любой прошедший период.

4.4. В случае прекращения Управления расчет вознаграждения за Управление и расходов производится на дату прекращения Управления.

4.5. Полномочия Управляющего подавать указанные в пункте 4.2.–4.3. Правил распоряжения в Банк продолжают действовать на основании Правил вне зависимости от отзыва или истечения срока *Доверенности*, выданной Клиентом Управляющему.

5. ПРЕДСТАВИТЕЛИ КЛИЕНТА

5.1. Клиент предоставляет Управляющему сведения о Представителях клиента, обладающих правом подавать Управляющему Распоряжения клиента. Для регистрации Представителей клиента Клиент использует утвержденную Управляющим форму бланка.

5.2. Клиент обязуется признавать для себя связывающими любые Распоряжения клиента, которые поданы Представителями клиента. Управляющий не несет ответственности за ущерб, который нанесен Клиенту Представителями клиента. Клиент отвечает перед Управляющим за действия Представителей клиента в полном объеме.

5.3. В качестве образца подписи Представителя клиента, Управляющий использует изображение подписи, которое содержится в документе, удостоверяющем личность Представителя клиента, копия которого имеется в распоряжении Управляющего. В случае если в распоряжении Управляющего есть копии нескольких документов, удостоверяющих личность Представителя клиента, и они содержат изображение подписи, Управляющий вправе руководствоваться любым из них на свое усмотрение.

5.4. В порядке исключения из пункта 5.3. Правил, если в отношении Представителя клиента действует предоставленная ранее *Карточка образца подписи представителя клиента (физическое лицо)* или *Карточка образцов подписей и печати (юридическое лицо)*, Управляющий вправе руководствоваться образцом подписи Представителя клиента, который был указан в этих документах.

5.5. Полномочия Представителей клиента имеют юридическую силу до тех пор, пока Управляющий надлежащим образом в письменном виде не будет уведомлен об аннулировании полномочий Представителей клиента. Клиент обязан убедиться в том, что Управляющий получил уведомление об аннулировании полномочий Представителей клиента. Управляющий вправе, но не обязан, проверять действительность полномочий Представителей клиента в публичных регистрах, официальных изданиях или иных источниках информации.

5.6. В случае если у Клиента появляется новый Представитель клиента, Клиент в обязательном порядке обязан оформить новую *Карту регистрации представителя клиента*, а также уведомить Управляющего, сохраняет ли права то лицо, которое ранее было уполномочено Клиентом, либо данное лицо впредь не вправе осуществлять действия от имени Клиента. Управляющий не несет ответственности за ущерб, который может быть нанесен Клиенту ввиду несоблюдения условий данного пункта Правил.

5.7. При смене состава и/или объема полномочий Представителей клиента, Управляющий вправе связаться с Клиентом и запросить дополнительную информацию и документы от Клиента. До получения запрошенной информации и документов, Управляющий вправе не исполнять Распоряжения клиента от Представителей клиента. В случае получения противоречивой или подозрительной информации и документов, Управляющий вправе, в целях защиты своих интересов и предотвращения Ущерба управляющего, в дополнение к иным своим правам, предусмотренным Правилами, до момента окончательного выяснения обстоятельств, приостановить прием Распоряжений клиента. Управляющий не несет ответственности за последствия вышеуказанного приостановления приема Распоряжений клиента.

5.8. Клиент обязуется письменно проинформировать Управляющего обо всех изменениях в статусе Клиента и/или полномочиях Представителей клиента, не позднее, чем на следующий Рабочий день после произошедших изменений. Ущерб, который может возникнуть у Сторон в результате неисполнения настоящего пункта, должен быть возмещен Клиентом.

5.9. Ответственность за любой ущерб, возникший из-за гражданской недееспособности Клиента и/или Представителя клиента, несет Клиент, если Управляющему не было своевременно подано письменное уведомление о вышеуказанном факте.

5.10. Управляющий не несет ответственности за последствия возможной фальсификации документов или их недостаточного, неправильного или неполного оформления и/или перевода.

6. РАСПОРЯЖЕНИЯ И ПРОЦЕДУРЫ ИДЕНТИФИКАЦИИ

6.1. Клиент имеет право самостоятельно или посредством Представителей клиента подавать Распоряжения клиента Управляющему. Распоряжения клиента могут быть поданы лично, по почте (в письменной форме), или через Интернет-банк.

6.2. Указанные ниже документы Управляющий принимает только в бумажном виде:

6.2.1. Договор;

6.2.2. Инвестиционная декларация, которая оформляется в первый раз при подписании Договора;

6.2.3. *Доверенность* (на распоряжение Имуществом и Счетами в Банке от имени Клиента);

6.2.4. *Порядок рассмотрения жалоб (споров) во внесудебном порядке;*

6.2.5. *Карта регистрации представителя клиента.*

6.3. Клиент обязан подавать Управляющему точные, непротиворечивые, с четко сформулированным предметом операции Распоряжения клиента. Поправки, подтверждения или повторы должны быть отмечены Клиентом.

6.4. Распоряжения клиента должны быть соответствующим образом оформлены, заверены, и содержать необходимые реквизиты идентификации, принятые у Управляющего и Банка в соответствии Правилами договора АО «Rietumu Banka» и Клиента. Банк по поручению Управляющего осуществляет Идентификацию клиента в соответствии с требованиями нормативных актов Латвийской Республики, Европейского союза и Правилами договора АО «Rietumu Banka» и Клиента.

6.5. Распоряжения клиента и иные документы, указанные в пункте 6.1. Правил и переданные по Интернет-банку, помимо прочих реквизитов, должны содержать Rietumu ID и Тест-ключ, или DC. Для подачи Распоряжений клиента через Интернет-банк, могут быть использованы Rietumu ID и Средства идентификации и авторизации, которые были выданы Банком как на основании Договора электронной подписи, так и на основании Правил договора АО «Rietumu Banka» и Клиента.

6.6. Клиент подает Распоряжения клиента в рабочее время Управляющего, четко определяя вид Распоряжения клиента, состав Имущества, на которое распространяется действие Распоряжения клиента, сроки исполнения Распоряжения клиента и прочие необходимые условия. В случае, если Распоряжение клиента поступило после рабочего времени Управляющего, Управляющий приступает к его исполнению на следующий Рабочий день. Подписывая Договор, Клиент подтверждает, что полностью ознакомился с правилами подачи и оформления Распоряжений клиента, принятыми у Управляющего и Банка.

6.7. При исполнении Распоряжений клиента Управляющий не несет ответственности за издержки, ошибки, неверное толкование и прочие обстоятельства, возникшие вследствие неясных, неполных или неточных инструкций Клиента, а также вследствие искажения текста Распоряжений клиента, а также по другим причинам, не зависящим от Управляющего. Управляющий также не несет ответственности за ошибки и неточности, допущенные Клиентом в деталях Распоряжений клиента.

6.8. Управляющий не несет ответственности за возможный ущерб, причиненный Клиенту по причине злоупотребления, фальсификации или мошенничества со стороны третьих лиц, если со стороны Управляющего или Банка были соблюдены процедуры Идентификации клиента в соответствии с Правилами.

6.9. Ответственность за любой ущерб, возникший в результате недостаточной идентификации подписи, Представителя клиента или самого Клиента, или необнаруженной подделки, возлагается на Клиента. Управляющий в любом случае не несет ответственности перед Клиентом за ущерб, причиненный вследствие случайности.

6.10. Управляющий своевременно информирует Клиента об изменении порядка подачи Распоряжений клиента или Идентификации клиента.

6.11. Управляющий имеет право не принимать к исполнению Распоряжения клиента:

6.11.1. в случае их несвоевременной подачи, или неправильного оформления, или сомнений относительно их аутентичности, а также в случае недостаточности денежных средств и/или Финансовых инструментов на Счетах, необходимых для исполнения такого Распоряжения клиента и/или уплаты вознаграждения за Управление, предусмотренных Правилами;

6.11.2. если они противоречат нормам права Латвийской Республики и/или стран размещения Имущества, условиям Правил или технически невыполнимы;

6.11.3. без объяснения причин, а также без предоставления Клиенту какой-либо информации, в случаях, предусмотренных нормативными актами Латвийской Республики.

6.12. Управляющий имеет право перед исполнением Распоряжения клиента, переданного по Интернет-банку, запросить подтверждение от Клиента за счет Клиента по любому другому средству связи.

6.13. Управляющий имеет право не исполнять Распоряжение клиента, если у Управляющего есть сомнения относительно подлинности или аутентичности Распоряжения клиента. Управляющий не несет ответственности за убытки, которые могут возникнуть в результате такого неисполнения.

- 6.14. Клиент имеет право отменить Распоряжение клиента, если на момент отмены Управляющий не приступил к его исполнению.
- 6.15. Финансовые проводки, выполненные неправильно по ошибке Управляющего, могут быть аннулированы простым сторнированием (возвратом к первоначальному состоянию).
- 6.16. Имущество не зачисляется на Счета, если отсутствуют либо неправильно указаны номера Счетов, их наименования, или другие реквизиты, необходимые для проведения зачисления.
- 6.17. Отчеты и другая информация, в том числе об изменении в порядке обслуживания или вознаграждении за Управление, которую Управляющий предоставляет Клиенту в соответствии с Правилами, может передаваться по открытым каналам и средствам связи.
- 6.18. Клиент подтверждает, что он имеет доступ к сети интернет и согласен с тем, что Управляющий вправе предоставлять информацию Клиенту, которая не является конфиденциальной и/или не адресована лично Клиенту, путем публикации на домашней странице www.rietumu.com/ru/ram
- 6.19. В случае, если информация не носит индивидуальный и/или конфиденциальный характер, она размещается на домашней странице www.rietumu.com/ru/ram или в официальной газете Латвийской Республики «Latvijas Vēstnesis».
- 6.20. Датой получения Клиентом информации от Управляющего, в зависимости от используемого средства связи, будет считаться:
- 6.20.1. дата отправки ее по Интернет-банку или электронной почте или извещения по телефону;
- 6.20.2. 14 (Четырнадцатый) день, включая дату отправки корреспонденции по почте, зафиксированную в почтовой квитанции;
- 6.20.3. дата размещения информации на домашней странице Управляющего www.rietumu.com/ru/ram;
- 6.20.4. дата публикации в официальной газете Латвийской Республики «Latvijas Vēstnesis».
- 6.21. Клиент обязан регулярно проверять информацию на домашней странице Управляющего www.rietumu.com/ru/ram и в Интернет-банке, в том числе следить за изменениями в Правилах и/или Договоре.

7. КОНФИДЕНЦИАЛЬНОСТЬ

- 7.1. Управляющий соблюдает требования конфиденциальности согласно нормативным актам Латвийской Республики и/или Европейского Союза. Управляющий предоставляет информацию, относящуюся к деятельности Клиента, только непосредственно Клиенту и/или Представителям клиента по контактными данным, указанным в Договоре и/или соответствующих Распоряжениях клиента и/или иных документах. Предоставление такой информации третьим лицам возможно с согласия Клиента, или без согласия Клиента в тех случаях, когда это предусмотрено и/или допускается нормами права Латвийской Республики и/или Европейского Союза, правилами или иными нормативными документами депозитариев и/или бирж, Контрагентов, Банка, или страны-эмитента Финансовых инструментов, и/или связано с Управлением.
- 7.2. Управляющий предоставляет информацию об Имуществе, о Клиенте, Представителях клиента, Бенефициарных владельцах Клиента по официальному запросу уполномоченных органов государственной власти, по запросу Контрагентов. Также Управляющий вправе без ограничений производить обмен любой вышеуказанной информацией с Банком.
- 7.3. Управляющий обрабатывает предоставленную Клиентом информацию и персональные данные Клиента, бенефициарного(-ых) владельца(-ев) Клиента, Представителей клиента, а также иных связанных с Клиентом физических лиц в соответствии с нормами права Латвийской Республики и/или Европейского союза. Управляющий, в том числе, но, не ограничиваясь, имеет право обрабатывать и передавать информацию, указанную в настоящем пункте Правил компаниям, которые являются связанными с Управляющим лицами в рамках сотрудничества Клиента с этими компаниями.
- 7.4. Передавая Управляющему любые персональные данные или любую информацию о физических лицах, Клиент подтверждает следующее:
- 7.4.1. Клиент имеет право передать Управляющему все передаваемые Клиентом персональные данные и соблюдает применимые к Клиенту требования нормативных актов о защите персональных данных;
- 7.4.2. Клиент должным образом предварительно уведомил и получил все необходимые согласия физических лиц для передачи их персональных данных Управляющему и дальнейшей обработки этих персональных данных Управляющим в целях, связанных с обслуживанием Клиента на основании Правил, исполнением Управляющим своих законных обязанностей и реализацией легитимных интересов Управляющего в связи с оказанием услуг Клиенту. Такая дальнейшая обработка персональных данных включает в себя, в том числе, но, не ограничиваясь, передачу информации о физических лицах за пределы Европейского союза в страны, которые не обеспечивают эквивалентный латвийскому уровень защиты персональных данных, что может осложнить или сделать невозможной реализацию прав физического лица, связанных с обработкой персональных данных;

7.4.3. по запросу Управляющего Клиент обязуется незамедлительно предоставить документальное подтверждение собранных согласий или наличия иных правовых оснований передачи персональных данных Управляющему и их дальнейшей обработки Управляющим в соответствии с пунктом 7.4.2. Правил;

7.4.4. Клиент и все Представители клиента ознакомлены и согласны с актуальной редакцией *Декларации обработки персональных данных клиента АО «Rietumu Asset Management» ОУВ*, которая доступна на домашней странице Управляющего <https://www.rietumu.com/ru/ram>. Клиент уведомил всех физических лиц, чьи персональные данные переданы им Управляющему о *Декларации обработки персональных данных клиента АО «Rietumu Asset Management» ОУВ* и гарантирует их согласие с данным документом. Управляющий вправе в одностороннем порядке без предупреждения менять редакцию данной декларации;

7.4.5. Клиент несет ответственность перед Управляющим за любое нарушение пунктов 7.4.1.–7.4.4. Правил, а также за любые связанные последствия, в том числе, но, не ограничиваясь, претензии физических лиц или надзорных учреждений к Управляющему. Клиент окажет полное содействие Управляющему с целью подтверждения правомерности обработки персональных данных, которые были переданы Клиентом Управляющему. Клиент обеспечит защиту Управляющего от любых претензий связанных с Клиентом физических лиц касательно обработки персональных данных, и гарантирует полное возмещение Ущерба управляющего, возникших из-за претензий такого рода.

7.5. Управляющий не несет ответственности за любые действия третьих лиц, которым в связи с обслуживанием Клиента на основании Правил, исполнением Управляющим своих законных обязанностей или реализацией легитимных интересов Управляющего, были раскрыты персональные данные Клиента или связанных с ним физических лиц, в том числе, но, не ограничиваясь, за дальнейшее раскрытие, использование, хранение или передачу информации.

7.6. Клиент подтверждает, что, передавая любую, связанную с Клиентом, информацию третьим лицам, в том числе Контрагентам, Представителям клиента и самому Клиенту, Управляющий вправе использовать каналы связи, включая, но не ограничиваясь, почту, электронную почту, телефон и факс. Управляющий не несет ответственности за убытки, связанные с незаконным доступом и/или использованием этой информации третьими лицами против интересов Клиента.

7.7. Управляющий вправе проводить аудиозапись телефонных обращений Клиента для повышения качества обслуживания или фиксации обращений Клиента.

8. ОТВЕТСТВЕННОСТЬ СТОРОН

8.1. Управляющий возмещает убытки, возникшие у Клиента, только если таковые явились следствием умышленных действий со стороны Управляющего.

8.2. Управляющий несет ответственность только за прямые убытки Клиента, причиненные Управляющим; косвенные убытки, включая недополученную прибыль, Управляющим не возмещаются.

8.3. Управляющий не несет ответственности за убытки Клиента, связанные с изменением цен на финансовых и фондовых рынках, неисполнением обязательств и/или неплатежеспособностью третьих лиц, отказом эмитентов Финансовых инструментов от исполнения своих обязательств.

8.4. Управляющий не несет ответственности за действия или бездействие третьих лиц или Контрагентов, за последствия, связанные с их финансовым положением и за качество услуг, оказываемых ими.

8.5. Управляющий не отвечает по обязательствам Клиента перед третьими лицами.

8.6. Клиент несет самостоятельную ответственность за регистрацию/декларацию правоотношений с Управляющим, если это предусмотрено нормативными актами страны резиденции Клиента.

8.7. Клиент обязуется возместить Ущерб управляющего, если таковой возник.

8.8. В случае наступления любого из нижеуказанных событий:

8.8.1. Клиент не исполнил свои обязательства по отношению к Управляющему и/или нарушил любое положение Договора, Правил или иного договора, или соглашения, заключенного между Управляющим и Клиентом;

8.8.2. в отношении Клиента вступило в силу решение суда о неплатежеспособности, или начат, Клиент начал, или принял решение о начале процесса реорганизации, ликвидации или иной процедуры, предусматривающей переход, приостановление или прекращение обязательств Клиента, или отчуждение значительной части имущества Клиента;

8.8.3. Клиент утратил какую-либо лицензию или разрешение на ведение деятельности, либо компетентными органами государственной власти на Клиента наложены существенные ограничения на ведение коммерческой или профессиональной деятельности;

8.8.4. наступает или провозглашается недееспособность, смерть или ликвидация Клиента (юридического лица), о которой Управляющий получил соответствующий документ;

8.8.5. Клиент не в состоянии исполнить любые свои обязательства и/или становится неплатежеспособным в понимании применимых к Клиенту нормативных актов;

8.8.6. Клиент предоставил Управляющему неверную информацию;

8.8.7. Клиент не соблюдает требования всех нормативных актов, которые применимы к Управляющему и/или Клиенту, а также к их деятельности, в том числе, но, не ограничиваясь, Клиент допустил нарушение или попытку нарушения нормативных актов Латвийской Республики и/или Европейского союза;

- 8.8.8. Клиент допустил нарушение национальных и/или международных санкций, или предпринял попытку нарушения и/или обхода санкций, применимых на территории Латвийской Республики;
- 8.8.9. на Счета наложены ограничения или начат процесс их закрытия в Банке;
- 8.8.10. Клиент отозвал или не продлил *Доверенность*; для Клиента наступает состояние Cross Default, т. е. обязательства Клиента, которые возникли у Клиента перед Управляющим на момент такого неисполнения, считаются неисполненными по всем договорам, сделкам или иным соглашениям.
- 8.9. В случае наступления событий, предусмотренных пунктом 8.8. Правил, Управляющий вправе в одностороннем порядке без предварительного уведомления Клиента и на свое усмотрение предпринять любые нижеуказанные действия:
- 8.9.1. не исполнять или отменить любое Распоряжение клиента;
- 8.9.2. продать Имущество;
- 8.9.3. удержать с Клиента вознаграждение, расходы и Ущерб управляющего в порядке пунктов 4.2.–4.3. Правил.
- 8.9.4. произвести взаимозачет обязательств с Клиентом;
- 8.9.5. не исполнять или остановить исполнение своих обязательств в рамках Правил или любой сделки, или договора, заключенного между Управляющим и Клиентом;
- 8.9.6. предпринять любые меры в отношении Клиента и Имущества, необходимые для защиты интересов Управляющего и предотвращения Ущерба управляющего;
- 8.9.7. потребовать немедленного досрочного исполнения любых обязательств Клиента перед Управляющим;
- 8.9.8. незамедлительно досрочно расторгнуть все договоры и соглашения, заключенные между Клиентом и Управляющим, в том числе немедленно прекратить Управление и расторгнуть Договор на основании пункта 13.5. Правил;
- 8.9.9. совершить любые другие действия с Имуществом, необходимые для осуществления действий, указанных в пункте 8.9. Правил.
- 8.10. Действуя в соответствии с пунктом 8.9. Правил, Управляющий не несет ответственности перед Клиентом и третьими лицами за любые убытки и расходы. Права Управляющего на основании пункта 8.9. Правил дополняют иные права Управляющего, определенные Правилами, и не зависят от иных положений Правил. Не использование Управляющим своих прав на основании пункта 8.9. Правил не означает отказ Управляющего от таких прав.
- 8.11. Клиент обязуется на протяжении всего срока сотрудничества с Управляющим соблюдать требования всех нормативных актов, которые применимы к деятельности Клиента и/или Управляющего. Клиент подтверждает, что его деятельность с Управляющим будет иметь законный характер. Клиент обязуется не осуществлять действий и не подавать Распоряжений клиента, которые нарушают нормативные акты применимые к Клиенту и/или Управляющему, а именно нормативные акты страны регистрации и/или резидентства Клиента, Латвийской Республики и/или Европейского Союза, международные акты.
- 8.12. В случае, если Правила предусматривают обязательства Клиента и/или Представителя клиента перед Управляющим, то Клиент и Представитель клиента несут солидарную ответственность перед Управляющим за исполнение обязательств.

9. ФОРС-МАЖОР

- 9.1. Управляющий освобождается от ответственности за полное или частичное неисполнение обязательств, предусмотренных Правилами, если такое неисполнение вызвано следующими форс-мажорными обстоятельствами:
- 9.1.1. действием чрезвычайных и непредотвратимых обстоятельств непреодолимой силы, включая, но, не ограничиваясь: стихийными бедствиями, пожаром, наводнением, землетрясением, военными действиями, террористическими актами, беспорядками, забастовками;
- 9.1.2. установлением нормативным актом страны регистрации Управляющего или Контрагента отсрочки исполнения обязательств (мораторий);
- 9.1.3. техническим сбоем, задержкой, неисправностью, отказом компьютерных и/или коммуникационных систем, и/или оборудования, и/или программного обеспечения; перебоями электроснабжения, авариями инженерных коммуникаций;
- 9.1.4. решениями и/или действиями местных и/или зарубежных органов государственной власти, и/или международных организаций, и/или Контрагентов;
- 9.1.5. обвалом, сбоем, существенным ограничением, закрытием финансового/денежного рынка и/или приостановлением операций на нем, и/или отраслевым кризисом;
- 9.1.6. вступлением в силу и/или изменением, и/или приостановлением действия того или иного нормативного акта страны регистрации Управляющего или Контрагента, влияющего на исполнение обязательств, вытекающих из Правил.

10. ДЕКЛАРАЦИЯ О ПОНИМАНИИ РИСКОВ

- 10.1. Клиент, который получает услугу Управления, должен понимать, что любые инвестиции в Финансовые инструменты сопряжены с рисками и не подразумевают каких-либо гарантий, как по возврату основной суммы, так и получения каких-либо доходов на нее. Перечисленные ниже риски, связанные с вложенными средствами в Индивидуальный портфель, рекомендуется обсудить со своими финансовыми и налоговыми консультантами. Каждый вид риска может негативно повлиять на результативность Индивидуального портфеля и, соответственно, на стоимость

его активов. Перечисленные риски не претендуют на всесторонний обзор всех рисков, связанных с вложениями в Индивидуальный портфель.

10.1.1. Рыночный риск

Риск того, что Индивидуальный портфель понесет убытки вследствие переоценки Финансовых инструментов, входящих в портфель, которая связана с изменением рыночной стоимости под влиянием таких факторов, как курсы валют, процентные ставки, цены капитальных ценных бумаг и товаров или кредитоспособность эмитента негативно повлияет на стоимость Индивидуального портфеля.

10.1.2. Риск ликвидности

Риск того, что Финансовые инструменты, входящие в Индивидуальный портфель, невозможно будет в желаемый срок без значительных потерь продать, ликвидировать или осуществить сделку, в результате которой будет закрыта позиция.

10.1.3. Валютный риск

Риск того, что Индивидуальный портфель понесет убытки по причине изменений валютного курса базовой валюты портфеля, и

10.1.3.1. валютой Клиента,

10.1.3.2. валютой Финансовых инструментов, входящих в Индивидуальный портфель.

10.1.4. Кредитный риск

Риск того, что Индивидуальный портфель понесет убытки вследствие невыполнения эмитентом своих договорных обязательств. Для оценки кредитного риска облигаций и других долговых обязательств может использоваться кредитный рейтинг эмитента. Долговые обязательства с более низким рейтингом обычно рассматриваются как инструменты с более высоким кредитным риском, и, следовательно, более высокой вероятностью невыполнения своих договорных обязательств. Рейтинги кредитных агентств выражают мнение относительно способности и готовности своевременно и в полном объеме выполнять свои обязательства эмитентом, основываясь на анализе финансовой истории эмитента, а также анализе на момент присвоения рейтинга. Таким образом, присвоенный долговым обязательствам кредитный рейтинг не обязательно отражает текущее финансовое состояние эмитента, а также не дает оценку волатильности и ликвидности Финансового инструмента. Несмотря на то, что кредитные рейтинги могут быть полезными инструментами для анализа кредитоспособности эмитента, они не являются гарантией качества или гарантией исполнения соответствующих обязательств в будущем.

10.1.5. Страновой риск

Риск того, что Индивидуальный портфель понесет убытки вследствие невыполнения всеми или большинством эмитентов ценных бумаг и/или контрагентов одной страны, резидентами которой они являются, своих договорных обязательств в силу внутренних причин, таких как изменение экономической, политической, правовой ситуации в стране.

10.1.6. Риск контрагента

Риск того, что Индивидуальный портфель понесет убытки в результате невыполнения контрагентом своих обязательств в течение срока сделки или в момент осуществления расчетов. Индивидуальный портфель подвержен риску как при осуществлении внебиржевых, так и биржевых сделок.

10.1.7. Риск концентрации

Риск возникновения убытков в результате значительной экспозиции к лицам или организациям, подверженным общим рискам. Риск концентрации представляет собой отсутствие достаточной диверсификации, что подвергает Клиента дополнительным рискам. Риск концентрации может иметь различные формы, включая значительные уровни экспозиции к индивидуальным финансовым инструментам и/или эмитентам в портфеле, группам финансовых инструментов и/или эмитентов, финансовым инструментам и/или эмитентам в определенной отрасли или географическом регионе, индивидуальным продуктам и поставщикам услуг.

10.1.8. Информационный риск

Риск возникновения убытков в результате недоступности или отсутствия полноценной информации о Финансовых инструментах, входящих в Индивидуальный портфель, или их эмитентах.

10.1.9. Правовой риск

Риск возникновения убытков или дополнительных расходов, в результате изменений нормативных актов Латвийской Республики или зарубежных государств.

10.1.10. Риск, связанный с вложениями в производные финансовые инструменты

С целью защиты активов Индивидуального портфеля от риска колебаний рыночной стоимости, которые могут появиться при изменении цены соответствующего актива или курса валюты, Управляющий имеет право произвести вложения за счет Индивидуального портфеля в производные Финансовые инструменты. Клиенты должны осознавать, что при осуществлении сделок с производными Финансовыми инструментами, появляются дополнительные риски. Какие бы то ни было гарантии или заверения о том, что использование производных Финансовых инструментов позволит или поможет выполнить инвестиционные задачи Индивидуального портфеля, невозможны. Производные Финансовые инструменты всегда в полной или хотя бы в достаточно высокой мере коррелируют с или отслеживают стоимость базового актива (Финансовые инструменты, значения коэффициентов или индексы). Следовательно, использование производных Финансовых инструментов не всегда является эффективным средством, и иногда может отрицательно воздействовать на инвестиционную задачу.

10.1.11. Операционный риск

Риск того, что Индивидуальный портфель понесет убытки в результате отсутствия надлежащего контроля над документацией, процедурами, платежами, бухгалтерскими проводками, операциями, действиями персонала. К операционным рискам также относятся риски сбоев в информационной системе, риски отказов оборудования, риски повреждения или уничтожения имущества вследствие пожара, стихийных бедствий, а также вследствие злого умысла и мошенничества.

10.2. Управление рисками представляет собой процесс реализации Управляющим мер, позволяющих уменьшить негативный эффект и вероятность убытков и увеличить надежность Индивидуального портфеля: 10.2.1. Диверсификация между отдельными Финансовыми инструментами, эмитентами, контрагентами, а также внутри классов активов, географических регионов и отраслей является основным фактором, способствующим ограничению неоправданно высоких рисков значительных потерь в течение долгосрочного периода времени. Активы Клиента управляются, как сбалансированный портфель в соответствии с принципами диверсификации и в рамках целевых диапазонов распределения средств между различными классами инвестиционных активов, географическими регионами и отраслями, указанными в Инвестиционной декларации.

10.2.2. Управляющий считает, что объединение множества Финансовых инструментов с разными характеристиками инвестиционных рисков в портфеле способно обеспечить более приемлемый уровень риска для достижения долгосрочных целей Клиента, чем значительные инвестиции в индивидуальные Финансовые инструменты. С целью защиты средств Клиента от неблагоприятных колебаний в пределах определенного класса активов, географических регионов и отраслей Управляющий принимает разумные меры для избегания чрезмерной концентрации активов.

10.2.3. Управляющий строго соблюдает и регулярно оценивает соответствие Индивидуального портфеля нормам и ограничениям, указанным в Инвестиционной декларации, договорах и нормативных актах Латвийской Республики. В случае несоответствия вышеупомянутым нормам и ограничениям производится ребалансировка Индивидуального портфеля в соответствии с принципами ребалансировки.

10.2.4. Для дальнейшего уменьшения рисков Индивидуального портфеля производится тщательный количественный и качественный анализ финансовой и нефинансовой информации об эмитентах и контрагентах, а также экономических отраслях, регионах и государствах. В Индивидуальный портфель включаются только инвестиционные объекты, соответствующие инвестиционным критериям Управляющего.

10.2.5. С целью защиты активов Индивидуального портфеля от риска колебаний рыночной стоимости, которые могут возникнуть при изменении цены соответствующего актива или курса валюты, Управляющий имеет право произвести вложения за счет Индивидуального портфеля в производные Финансовые инструменты.

10.2.6. Для снижения операционного риска Управляющий тщательно разработал и постоянно контролирует исполнение процедур, надлежащее исполнение должностных обязанностей всеми сотрудниками Управляющего, наличие квалифицированной поддержки информационной системы Управляющего.

10.2.7. Для достижения инвестиционных целей Клиента с наименьшими рисками проводится систематическая оценка и анализ показателей, получаемых в результате постоянного мониторинга изменений профиля инвестора, рыночных и экономических факторов, и Индивидуального портфеля Клиента. Однако, Управляющий не предоставляет гарантий возврата основной суммы вклада и получения дополнительного дохода.

11. ПОДТВЕРЖДЕНИЯ КЛИЕНТА

11.1. Клиент, подписывая Договор, подтверждает, что:

11.1.1. понимает, что при инвестировании потенциальная доходность Финансовых инструментов пропорциональна инвестиционному риску, соответственно, чем выше доходность Финансовых инструментов, тем выше риск убытков от операций с Финансовыми инструментами;

11.1.2. все действия Управляющего, которые Управляющий осуществляет в рамках и на основании Правил, соответствуют намерениям Клиента и тем действиям, которые предпринимал бы Клиент для достижения наиболее выгодного для себя результата;

11.1.3. понимает, что Управляющий не гарантирует Клиенту возврат Имущества или его части в случае его потери в результате неблагоприятной рыночной ситуации, если Управляющий действовал в соответствии с положениями Правил;

11.1.4. в состоянии нести все риски, связанные с инвестициями, и располагает достаточными материальными и/или денежными средствами, чтобы выдержать убытки по настоящим инвестициям, включая полную потерю Имущества, переданного в Управление;

11.1.5. внимательно ознакомился с положениями Правил, их текст и юридическая сущность Клиенту известны и понятны, и Клиент обязуется соблюдать положения Правил;

11.1.6. подтверждает все доверенности и заверения, данные Клиентом Управляющему в рамках Правил;

11.1.7. осознает, что несет ответственность за полноту и подлинность предоставленной Управляющему информации;

11.1.8. ознакомился и согласен с вознаграждением за Управление, порядком подачи Распоряжений клиента и Идентификации клиента, а также с другими процедурами, принятыми у Управляющего;

11.1.9. осознает, что возможное финансирование, которое может быть предусмотрено Инвестиционной декларацией, является высоко рискованным способом инвестирования и что в результате изменения рыночной стоимости заложенных Финансовых инструментов может привести к значительным убыткам для Клиента;

11.1.10. ознакомился и согласен с *Выдержкой из политики АО «Rietumu Asset Management» ОУВ об исполнении сделок* и *Выдержкой из политики АО «Rietumu Asset Management» ОУВ о предотвращении ситуаций конфликта интересов*;

11.1.11. ознакомился и согласен с Правилами.

12. ПОРЯДОК РАССМОТРЕНИЯ ПРЕТЕНЗИЙ И РАЗРЕШЕНИЯ СПОРОВ

12.1. Клиент имеет право подавать жалобы и претензии в порядке, предусмотренном в *Порядке рассмотрения жалоб (споров) во внесудебном порядке*.

12.2. Если заявление или жалоба получены от Клиента, в отношении которого определено законное ограничение связи или корреспонденции на территории Латвийской Республики и/или за ее пределами, то заявление или жалоба должны быть направлены в соответствии с установленным ограничением и в определенном порядке, а также заявление или жалоба должны содержать все необходимые реквизиты. В противном случае, Управляющий вправе не регистрировать заявление или жалобу, и не отвечать на нее.

12.3. Аудиозапись обращений Клиента по телефону и электронные документы/электронная копия бумажного документа, переданные по Интернет-банку, факсу, электронной почте являются юридическим доказательством, и могут быть использованы Сторонами в качестве доказательства при разрешении споров.

12.4. Любой спор и разногласие между Сторонами, вытекающий из Правил и/или Договора, решаются Сторонами путем переговоров. Если соглашения достигнуть не удастся, спор подлежит рассмотрению в суде общей юрисдикции Латвийской Республики. Спор рассматривается в соответствии с нормами права Латвийской Республики без применения коллизионных норм.

12.5. Правила и Договор регулируются нормами права Латвийской Республики.

12.6. Пункт 12.4. Правил не ограничивает право Управляющего подавать соответствующие иски, жалобы и претензии в отношении Клиента в стране резиденции/местонахождения Клиента, а также иным образом защищать свои права в странах резиденции или деятельности Клиента.

13. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ

13.1. Правила вступают в силу с момента подписания Сторонами Договора. Обязательства Управляющего по Управлению вступают в силу при условии предоставления Клиентом Управляющему всех установленных Управляющим документов и при условии наличия необходимой суммы денежных средств и/или Финансовых инструментов на Счетах.

13.2. Управляющий имеет право в одностороннем порядке изменить любое положение Правил, уведомив Клиента о таких изменениях за 10 (Десять) календарных дней до их вступления в силу, если иной срок не предусмотрен иным положением Правил или нормативными актами Латвийской Республики/Европейского союза. Если Клиент не согласен с изменениями, то Клиент имеет право отказаться от услуг Управляющего, при этом Правила регулируют отношения Сторон до момента, пока Клиент не выведет Имущество из Управления и/или пока Управляющий не прекратит Управление и до полного исполнения Сторонами обязательств друг перед другом. В противном случае считается, что Клиент согласился с такими изменениями.

13.3. Клиент вправе досрочно прекратить Управление и расторгнуть Договор, распорядившись о полном выводе Имущества из Управления в соответствии с пунктами 3.14.–3.17. Правил.

13.4. Управляющий вправе досрочно прекратить Управление и расторгнуть Договор уведомив Клиента за 10 (Десять) дней до даты прекращения Управления и расторжения Договора, если иной срок не предусмотрен нормативными актами Латвийской Республики. Управляющий вправе не указывать Клиенту причину прекращения Управления и расторжения Договора.

13.5. Невзирая на положения пункта 13.4. Правил, Управляющий вправе в одностороннем порядке, не объясняя причин Клиенту незамедлительно приостановить Управление и/или прекратить отношения с Клиентом (прекратить действие Договора), если:

13.5.1. у Управляющего имеются сведения или подозрения, что действия Клиента не соответствуют требованиям нормативных актов Латвийской Республики, Европейского Союза, внутренних документов Управляющего, Договора и/или Правил, и/или

13.5.2. в отношении Клиента наступило хотя бы одно из событий Cross Default, указанных в пункте 8.8. Правил, и/или

13.5.3. у Управляющего имеются сведения или подозрения, что Клиент допускает юридически наказуемое, нечестное или неэтичное действие по отношению к Управляющему и/или по отношению к третьим лицам, и/или

13.5.4. Управляющий обоснованно считает, что дальнейшее сотрудничество с Клиентом повредит репутации Управляющего или приведет к Ущербу управляющего и/или

13.5.5. Клиент не предоставляет документы, запрошенные Управляющим в соответствии с условиями Правил в установленный Управляющим срок и/или

13.5.6. если подтверждения и гарантии Клиента, указанные в пункте 2.1. и/или пункте 11.1. Правил не соответствуют действительности.

13.6. Клиент соглашается с тем, что в случае незамедлительного приостановления Управления и/или прекращения отношений с Клиентом (прекращения действия Договора) по инициативе Управляющего в соответствии с пунктом 13.5. Правил, Управляющий вправе в одностороннем порядке без согласования с Клиентом принять такое решение, и Управляющий не обязан пояснять Клиенту причины и основания такого решения. При этом, Управляющий вправе в одностороннем порядке без согласования с Клиентом принять решение о порядке и сроке, в течение которого Клиент обязан перенять Имущество.

13.7. Если Договор прекращен на основании положений закона «О предотвращении легализации средств, полученных преступным путем, и финансирования терроризма и пролиферации» Латвийской Республики (Noziedzīgi iegūtu līdzekļu legalizācijas un terorisma un proliferācijas finansēšanas novēršanas likums), то Управляющий незамедлительно приостанавливает операции по Управлению, и дальнейшее распоряжение Имуществом происходит в соответствии с ограничениями и/или требованиями, предусмотренными нормативными актами Латвийской Республики. В этом случае Управляющий не обязан пояснять Клиенту причины и основания прекращения Договора. При этом, Управляющий вправе в одностороннем порядке без согласования с Клиентом принять решение о порядке и сроке, в течение которого Клиент обязан перенять Имущество.

13.8. При прекращении Управления и расторжении Договора по инициативе Управляющего, Управляющий не осуществляет реализацию Имущества. Клиент перенимает Имущество в том виде, как оно есть на момент прекращения Управления, если иное не определено нормативными актами Латвийской Республики. При этом Управляющий вправе удержать с Клиента вознаграждение, расходы и Ущерб управляющего в порядке пункта 4.2.–4.3. Правил.

13.9. Если на момент расторжения/прекращения Договора или после расторжения/прекращения Договора у Клиента есть неисполненные обязательства перед Управляющим, и/или у Управляющего есть требования по отношению к Клиенту (включая, но не ограничиваясь, право Управляющего на возмещение Ущерба управляющего и получение вознаграждения/комиссии), то обязательства Клиента и/или требования Управляющего не прекращаются, продолжают существовать, и до момента их полного исполнения и/или реализации Стороны руководствуются положениями Правил и Договора. В этом случае все обязательства Клиента перед Управляющим должны быть исполнены в первую очередь, по отношению к другим обязательствам Клиента перед третьими лицами.

13.10. Управляющий не возвращает документы, полученные от Клиента во время сотрудничества.

13.11. Если какое-либо из положений Правил или Договора становится недействительным, то оно не затрагивает действительности остальных положений Правил или Договора.

13.12. Текст Правил составлен и утвержден Управляющим на латышском, русском и английском языке. Тексты на всех трех указанных в данном пункте Правил языках имеют одинаковую юридическую силу. В случае противоречий между текстом Правил на латышском языке и текстом Правил на другом языке применяются Правила на латышском языке. Актуальная редакция Договора и Правил публикуется на домашней странице Управляющего www.rietumu.com/ru/ram.



AO «RIETUMU ASSET MANAGEMENT» OYB
VA. ВЕСЕТАС 7 / РИГА
LV-1013 / ААТБИЯ
РЕГ. № 40103753360
ТЕЛЕФОН +371 67025284
+371 67025555
ФАКС +371 67025588
ram@rietumu.lv
www.rietumu.com/ru/ram

ДЕКЛАРАЦИЯ ОБРАБОТКИ ПЕРСОНАЛЬНЫХ ДАННЫХ КЛИЕНТА АО «RIETUMU ASSET MANAGEMENT» OYB

Утверждено на заседании Правления АО «Rietumu Asset Management» OYB 27.03.2020, протокол №.8

Декларация обработки персональных данных клиента описывает порядок, в котором АО «Rietumu Asset Management» OYB обрабатывает персональные данные клиентов и связанных с ними физических лиц в рамках оказания услуг доверительного управления и/или консультаций по вложениям в ценные бумаги.

В данном документе используются следующие термины:

Декларация — Декларация обработки персональных данных клиента АО «Rietumu Asset Management» OYB.

Клиент — физическое или юридическое лицо, которому Управляющая компания оказывает услуги в рамках Правил договора индивидуального управления портфелем финансовых инструментов клиента, а также иных договоров об оказании финансовых услуг или консультаций по вложениям в ценные бумаги, или физические или юридические лица, которых с Управляющей компанией связывает сделка. Клиентом в понимании Декларации также являются потенциальные клиенты Управляющей компании, которые предоставили информацию в Управляющую компанию с целью установления договорных отношений по оказанию услуг доверительного управления и/или получения консультаций по вложениям в ценные бумаги, а также бывшие клиенты Управляющей компании.

Обработка — любые действия с Персональными данными, в том числе, но не ограничиваясь: сбор, хранение, изменение, передача, удаление.

Персональные данные — любая информация, которая напрямую или косвенно связана с Субъектом данных.

Субъект данных — Клиент (физическое лицо), а также физические лица, обработка информации о которых связана с оказанием Клиенту (физическому или юридическому лицу) услуг доверительного управления и/или предоставления консультаций по вложениям в ценные бумаги. Связанными лицами, в том числе, но не ограничиваясь, являются: представители Клиента, Персональные данные которых Управляющая компания обрабатывает в рамках исполнения Правил договора индивидуального управления портфелем финансовых инструментов клиента или предоставления консультаций по вложениям в ценные бумаги, или в рамках иных правовых отношений с Клиентом, акционеры и собственники Клиента (юридического лица), контактные лица, родственники, созаёмщики, поручители, залогодатели и другие связанные с Клиентом физические лица.

Управляющая компания — акционерное общество «Rietumu Asset Management» OYB, единый регистрационный № 40103753360, юридический адрес: ул. Весетас 7, г. Рига, LV-1013, Латвийская Республика.

КАТЕГОРИИ ПЕРСОНАЛЬНЫХ ДАННЫХ

В рамках оказания услуг Управляющая компания может собирать и обрабатывать различную информацию о Субъекте данных. Такая информация включает в себя, в том числе, но не ограничиваясь, следующие категории и виды Персональных данных:

Идентификационные и контактные данные: имя, фамилия, персональный код, реквизиты и копия идентификационного документа, образец подписи, дата и место рождения, адрес, номер телефона или факса, адрес электронной почты;

Информация о деятельности и статусе: гражданство, вид деятельности, должность, уровень полномочий, налоговая резиденция, код налогоплательщика, вид на жительство, образование и профессиональный опыт, семейное положение, связанные деловые партнёры и лица, связь деятельности с Латвийской Республикой, присутствие в списке лиц с которыми запрещено установление договорных отношений, негативная информация или репутация, статус политически значимого лица или связь с таким лицом, статус бенефициарного владельца, причина открытия счёта или использования услуги, цели инвестиций, сведения о планируемых операциях, CV, связь с США или иным государством, счет в другом банке, кредитная история;

Информация о финансовом положении: вид и стоимость активов на счетах, источник состояния или доходов, детали инвестиционного портфеля, сведения о владении долями или акциями компаний, принадлежащее имущество, объём доходов, детали задолженности и обязательств, платежеспособность, оборот за период, средний баланс;

Информация в связи с использованием услуг: номер счёта, платёжные реквизиты, используемые услуги Управляющей компании, детали сделок и операций, а также исполнение обязательств по ним, применимые тарифные планы, коммуникация с Управляющей компанией, личный идентификатор, аудиозапись устных обращений по телефону, видеозапись, Rietumu ID, реквизиты электронной подписи, IP адрес, данные в связи с посещением сайта Управляющей компании или использованием Интернет-банка/мобильных приложений, обращения в Управляющую компанию;

Информация в связи с взаимодействием с уполномоченными учреждениями: информация из запросов от судебных исполнителей, следственных органов, судов, налоговой службы, администраторов неплатежеспособности, нотариусов, сиротских судов, субъектов оперативной деятельности, государственных и надзорных органов, контрагентов, бирж и депозитариев.

Управляющая компания получает информацию, содержащую Персональные данные, как непосредственно от самого Субъекта данных, его представителей или связанных лиц, так и из публичных источников, государственных или частных регистров и/или баз данных различных государств, в том числе, но не ограничиваясь: из Регистра предприятий, Кредитного регистра, Земельной книги и т.д. Также информация о Субъекте данных может поступать в Управляющую компанию от контрагентов, платёжных систем, бирж, депозитариев, которые вовлечены в оказание услуг Клиенту, или государственных органов.

Управляющая компания может запрашивать или обрабатывать информацию о Субъекте данных при установлении договорных отношений, в процессе и после окончания сотрудничества с Клиентом. В зависимости от предоставляемой Управляющей компанией услуги, Управляющая компания может запросить Персональные данные как на основании требований нормативных актов, так и для заключения и/или выполнения требований договора между Управляющей компанией и Клиентом. Отказ от предоставления Персональных данных может повлечь за собой ограничение оказания услуг доверительного управления и/или консультаций по вложениям в ценные бумаги или сделать их оказание невозможным, так как Управляющей компании будет недоступна вся необходимая информация.

ЦЕЛИ ОБРАБОТКИ ПЕРСОНАЛЬНЫХ ДАННЫХ

Управляющая компания обрабатывает Персональные данные в соответствии с требованиями нормативных актов, условиями применимых договоров, а также своими легитимными и законными интересами для реализации, в том числе, но не ограничиваясь, следующих целей:

Для оказания услуг

В первую очередь Управляющая компания обрабатывает Персональные данные для установления договорных отношений с Клиентом по оказанию услуг доверительного управления и/или консультаций по вложениям в ценные бумаги, для проведения необходимых мероприятий перед заключением договора, для исполнения заключённых с Клиентом договоров, для оценки Клиента и вовлечённых в сделку лиц с целью установить возможность и условия сотрудничества, для должного оформления сделок с Клиентом, для заключения договоров в интересах Клиента, для проведения расчётов с Клиентом, для поддержания связи с Клиентом.

Управляющая компания обрабатывает Персональные данные для оказания услуг доверительного управления на основании соответствующего договора с Клиентом или в связи с проведением мероприятий перед его заключением по просьбе Клиента, на основании легитимных интересов Управляющей компании предоставить Клиенту интересующие его услуги Управляющей компании, а также для исполнения законных обязательств Управляющей компанией в связи с оказанием конкретной услуги.

Для исполнения законных обязательств Управляющей компанией

Деятельность Управляющей компании регламентируется рядом нормативных актов, которые накладывают на Управляющую компанию обязательства по совершению действий с Персональными данными. В том числе, но не ограничиваясь, Управляющая компания обрабатывает Персональные данные с целью исполнения требований по противодействию легализации преступно нажитых средств, и финансированию терроризма, идентификации и мониторингу деятельности Клиента, оформлению залогов и обеспечения, удержанию налогов, оценке и управлению рисками и капиталом, обеспечению безопасности, подаче отчётности, ведению учёта и бухгалтерии, ведению делопроизводства, прохождению аудита, хранению активов, исполнению платежей, соблюдению международных и национальных санкций, сотрудничеству с государственными и частными учреждениями.

Управляющая компания обрабатывает Персональные данные для исполнения своих законных обязательств, основываясь на требованиях нормативных актов применяемых в сфере деятельности доверительного управления и/или консультаций по вложениям в ценные бумаги, противодействия легализации преступно нажитых средств, и финансирования терроризма, налогообложения и бухгалтерии, кредитования, оформления сделок, финансовых инструментов, платёжных услуг, международных санкций, деятельности государственных учреждений, а также основываясь на требованиях иных применимых к Управляющей компании нормативных актов. Также Управляющая компания обрабатывает Персональные данные на основании своих легитимных интересов в рамках обеспечения полноценного соблюдения требований законодательства, и чтобы не допустить нарушений нормативных актов, проведения внутренней оценки деятельности и повышения уровня соответствия требованиям нормативных актов, исполнения требований надзорных органов.

Для управления рисками

В рамках сотрудничества с Клиентом, Управляющая компания обрабатывает Персональные данные в рамках надзора за исполнением обязательств Клиента и соблюдением Клиентом установленных Управляющей компанией нормативов и требований, для сохранения доказательств и информации о ходе сотрудничества, для раскрытия и предотвращения противоправных действий, для обеспечения физической безопасности и безопасности информационных систем, для защиты Управляющей компании от

ущерба, для взыскания задолженностей, для защиты прав Управляющей компании, для представления интересов Управляющей компании в ходе рассмотрения исков и споров.

В целях управления рисками Управляющая компания обрабатывает Персональные данные на основании необходимости исполнить договор с Клиентом или провести мероприятия перед его заключением, на основании легитимных интересов Управляющей компании обеспечить соблюдение условий сотрудничества, предотвратить потенциальные убытки и защитить интересы Управляющей компании и/или Клиента, обеспечить безопасность Управляющей компании и/или Клиента, а также для исполнения законных обязательств Управляющей компании в сфере управления рисками.

Для обеспечения легитимных интересов Управляющей компании

Управляющая компания может обрабатывать Персональные данные для улучшения качества обслуживания, для предоставления Клиенту дополнительных услуг или разработки новых продуктов, для проведения внутренней аналитики и статистики, для обеспечения деятельности Управляющей компании и исполнения внутренних административных процедур, для совершенствования и тестирования технической инфраструктуры Управляющей компании, для обеспечения сотрудничества с контрагентами Управляющей компании, для получения необходимых консультаций от внешних специалистов, для рассмотрения жалоб или обращений Клиента, для управления правами и обязательствами Управляющей компании в рамках заключенных договоров.

Управляющая компания обрабатывает Персональные данные основываясь на необходимости исполнить договор с Клиентом, на легитимные интересы Управляющей компании обеспечить деятельность и развитие учреждения, повысить качество услуг, поддерживать техническую инфраструктуру, исполнить обязательства Управляющей компании перед контрагентами, основываясь на обоснованные легитимные интересы контрагентов Управляющей компании в связи с оказанием услуг Клиенту, а также в рамках исполнения законных обязательств Управляющей компании в сфере финансовой и коммерческой деятельности.

Управляющая компания осуществляет запись телефонных разговоров с Субъектом данных с целью улучшения качества обслуживания и фиксации устных распоряжений.

ПОЛУЧАТЕЛИ ПЕРСОНАЛЬНЫХ ДАННЫХ

Управляющая компания вправе передавать Персональные данные, в том числе, но не ограничиваясь, следующим получателям:

- государственным и надзорным органам, судебным исполнителям, следственным органам, судам, налоговой службе, администраторам неплатежеспособности, нотариусам, сиротским судам, субъектам оперативной деятельности, а также иным представителям государственной власти в рамках соответствующих запросов, исполнения законных обязательств Управляющей компании, подачи отчётности;
- контрагентам Управляющей компании или Клиента, финансовым посредникам, лицам, обеспечивающим проведение сделок и расчётов, маршрутизацию распоряжений, банкам, брокерам, агентам, торговым площадкам, биржам, депозитариям, поставщикам ликвидности, многосторонним торговым системам, систематическим интернализаторам, платёжным системам, эмитентам ценных бумаг, а также иным лицам, которые задействованы в исполнении распоряжений или сделок Клиента, оказании услуг Клиенту или хранении активов;
- лицам, которые осуществляют регистрацию и учёт прав собственности, сделок, залогов, юридических лиц, правовых отношений или статусов, событий или иных фактов, связанных с деятельностью Клиента или Управляющей компании, в том числе но, не ограничиваясь коммерческим регистром, регистром залогов или обеспечений, торговым репозитарием, а также иным государственным и частным регистром;
- лицам, связанным с защитой прав и интересов, подачей исков, судопроизводством, разрешением споров в том числе, но не ограничиваясь адвокатам, государственным и третейским судам, медиаторам, судебным исполнителям, омбудсменам, альтернативным механизмам рассмотрения споров;
- аудиторам Управляющей компании в рамках прохождения аудита, подготовки финансовой отчётности, а также прохождения иных проверок;
- лицам, обеспечивающим техническую поддержку деятельности Управляющей компании, в том числе, но не ограничиваясь, поставщикам ИТ и хозяйственных услуг, консультантам, почтовым курьерам, переводчикам, операторам связи, разработчикам;
- уполномоченным представителям Клиента или Субъекта данных, адресатам справок или выписок по указанию Клиента, лицам, которые вовлечены в сделки Клиента, в том числе, но не ограничиваясь: созаёмщикам, поручителям, залогодателям, цессионарам или цедентам, покупателям или продавцам;
- лицам и структурным подразделениям в рамках группы Rietumu.

ПЕРЕДАЧА ПЕРСОНАЛЬНЫХ ДАННЫХ

Обработка данных в первую очередь происходит на территории Европейского союза (ЕС), однако в рамках оказания услуг доверительного управления и консультаций по вложениям в ценные бумаги Персональные данные могут быть переданы за пределы ЕС.

Передача Персональных данных за пределы ЕС может происходить в тех случаях, когда с иностранным государством связана деятельность Клиента или Субъекта данных, заключенные Клиентом сделки и их оформление, залогов или обеспечение обязательств,

места хранения активов или исполнения распоряжений, разрешение споров, взыскание задолженности, а также другие факторы. Такая передача Персональных данных обусловлена необходимостью обеспечить исполнение договора с Клиентом или провести мероприятия перед его заключением, или заключить договор с третьим лицом в интересах Клиента, а также с согласия Субъекта данных. Помимо этого, Персональные данные могут быть отправлены за пределы ЕС для защиты прав и интересов Управляющей компании в рамках судебных разбирательств или реализации прав Управляющей компании в отношении Клиента или Субъекта данных. В отдельных случаях отправка Персональных данных за пределы ЕС может быть предусмотрена требованиями применимых к Управляющей компании нормативных актов.

При необходимости Управляющая компания обеспечивает меры защиты переданной за пределы ЕС информации, как, например, наличие должным образом утвержденных корпоративных правил работы с Персональными данными у получателя информации, или заключение договора о передаче информации по установленной ЕС форме. Однако в отдельных случаях при передаче информации в страны, которые не обеспечивают эквивалентный ЕС уровень защиты Персональных данных, переданная информация может не быть защищена на том же уровне, как это предусмотрено нормами ЕС и Субъект данных не сможет в полной мере реализовать свои права, связанные с Обработкой. Перечень стран, которые обеспечивают эквивалентный ЕС уровень защиты Персональных данных устанавливает Европейская Комиссия.

АВТОМАТИЗИРОВАННОЕ ПРИНЯТИЕ РЕШЕНИЙ, ПРОФИЛИРОВАНИЕ

В рамках оказания услуг, Управляющая компания может применять профилирование (т.е. автоматическую Обработку) для оценки Клиента или Субъекта данных. Так, например, профилирование может быть использовано в качестве вспомогательного инструмента в рамках мониторинга Клиента при исполнении Управляющей компанией своих обязательств по противодействию легализации преступно нажитых средств, и финансированию терроризма, руководствуясь установленным законодательством факторами проверки (например, используемые услуги, оборот средств, вид деятельности и т.д.). Принимая во внимание результат профилирования, Управляющая компания может осуществлять дополнительный надзор или анализ Клиента.

СРОК ХРАНЕНИЯ ПЕРСОНАЛЬНЫХ ДАННЫХ

Управляющая компания обрабатывает и хранит Персональные данные на протяжении срока, необходимого для исполнения договорных обязанностей с Клиентом, легитимных интересов Управляющей компании сохранить информацию о ходе сотрудничества на протяжении срока гражданско-правовой исковой давности, а также соблюдения требований нормативных актов (например, в сфере финансовой деятельности, ведения архива и делопроизводства, бухгалтерии, противодействия легализации преступно нажитых средств, и финансированию терроризма, и т.д.).

ПРАВА СУБЪЕКТА ДАННЫХ

У Субъекта данных в целом есть следующие основные права в связи с Обработкой Персональных данных:

- право требовать исправление своих Персональных данных, если они не верны или содержат не полную информацию;
- право требовать удаления своих Персональных данных, насколько это допустимо с точки зрения нормативных актов и легитимных интересов Управляющей компании и Клиента;
- право запросить информацию о том, обрабатывает ли Управляющая компания Персональные данные, а также получить доступ к ним, насколько это допустимо требованиями законодательства о конфиденциальности информации;
- право отозвать свое согласие на Обработку Персональных данных, в случаях, когда действия с Персональными данными не обусловлены требованиями нормативных актов, необходимостью исполнить договор с Управляющей компанией или легитимными интересами Управляющей компании, и нет других правовых оснований для проведения Обработки;
- право возразить против Обработки, если она обоснована исключительно легитимными интересами Управляющей компании и в конкретном случае не соответствует более весомым интересам Субъекта данных. В случаях, если Обработка основана на требованиях нормативных актов, Субъект данных не вправе возразить против Обработки соответствующих Персональных данных;
- право требовать ограничение Обработки на время, пока Управляющая компания рассматривает запрос Субъекта данных об исправлении неверных Персональных данных или об обоснованности конкретной Обработки, а также право требовать временное сохранение Персональных данных, если Обработка Персональных данных признана необоснованной, но Субъект данных против их удаления;
- право на перенос Персональных данных, получив их в электронном формате с целью перенести информацию третьему лицу, учитывая предусмотренные законодательством ограничения;
- право требовать пересмотра решения, которое относится лично к Субъекту данных, принято полностью автоматически без участия сотрудников Управляющей компании и имеет правовые последствия для Субъекта данных, учитывая предусмотренные законодательством ограничения;
- право подать жалобу в Государственную инспекцию данных (ул. Блауманя 11/13, г. Рига, LV-1011, Латвийская Республика) по вопросам, связанным с порядком Обработки Персональных данных.

Все запросы, связанные с реализацией прав Субъекта данных, должны быть адресованы Управляющей компании в письменном виде. Управляющая компания рассматривает запрос в течение срока, установленного законодательством. При необходимости, Управляющая компания может запросить у Субъекта данных дополнительную информацию, которая необходима для исполнения запроса. Права Субъекта данных подлежат условиям и ограничениям, которые предусматривают нормативные акты и вышеуказанный список прав носит лишь информативный характер.

ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ

Субъект данных вправе связаться с Управляющей компанией по вопросам Обработки Персональных данных, направив письменный запрос по адресу ул. Весетас 7, г. Рига, LV-1013, Латвийская Республика, на адрес электронной почты ram@rietumu.lv или по телефону +371 67025284, или по Интернет-банку. На сообщения для специалиста по защите персональных данных необходимо ставить отметку «Специалисту по защите персональных данных».

Декларация относится ко всем Клиентам и Субъектам данных вне зависимости от момента установления договорных отношений с Управляющей компанией или получения услуг доверительного управления, или консультаций по вложениям в ценные бумаги. Декларация применима и к тем Клиентам и Субъектам данных, чьи Персональные данные поступили в Управляющую компанию до момента публикации Декларации, а также к бывшим Клиентам Управляющей компании.

Актуальный текст Декларации опубликован на домашней странице Управляющей компании <https://www.rietumu.com/ru/ram>. Управляющая компания вправе в одностороннем порядке изменить текст Декларации. Если Управляющей компанией не указано иное, новая версия Декларации вступает в силу в момент её публикации на домашней странице Управляющей компании. Пожалуйста, регулярно проверяйте актуальную редакцию Декларации.



АО «RIETUMU ASSET MANAGEMENT» ОУВ
VIA. BECETAC 7 / PĪĻĀ
LV-1013 / LATVIJĀ
REG. № 40103753360
ТЕЛЕФОН +371 67025284
+371 67025555
ФАКС +371 67025588
ram@rietumu.lv
www.rietumu.com/ru/ram

ВЫДЕРЖКА ИЗ ПОЛИТИКИ АО «RIETUMU ASSET MANAGEMENT» ОУВ ОБ ИСПОЛНЕНИИ СДЕЛОК

Утверждено на заседании Правления АО «Rietumu Asset Management» ОУВ 20.11.2020, протокол №15

1. ОСНОВНЫЕ ТЕРМИНЫ

Партнер по сделке – лицо, которое вправе предоставлять услуги вложений в соответствии с законом «О рынке финансовых инструментов» Латвийской Республики (Finanšu instrumentu tirgus likums) и которому общество дает распоряжение на совершение сделки.

Получатель услуг управления – инвестиционный фонд, которым управляет общество.

Торговая площадка – место исполнения распоряжений клиента.

2. ЦЕЛЬ И ЗАДАЧИ

- 2.1. С целью обеспечения получателям услуг управления исполнения сделок общества на финансовых рынках, обеспечивая клиенту наилучший результат разработана *Политика АО «Rietumu Asset Management» ОУВ исполнения сделок*.
- 2.2. Для достижения поставленной цели общество выполняет следующие задачи:
- определяет порядок исполнения сделок, которые связаны со средствами получателей услуг управления;
 - регламентирует обязанности общества при исполнении распоряжений получателей услуг управления;
 - определяет условия обеспечения наилучшего результата;
 - определяет условия Торговых площадок;
 - определяет обязанности и ответственность соответствующих сотрудников общества, связанных с осуществлением настоящей политики.

3. УСЛОВИЯ ИСПОЛНЕНИЯ РАСПОРЯЖЕНИЙ

- 3.1. Распоряжения от имени получателя услуг управления исполняются незамедлительно и точно регистрируются в созданном обществом регистре распоряжений.
- 3.2. Распоряжения получателей услуг управления исполняются незамедлительно в порядке их подачи, если особенности распоряжения, существующие условия рынка или интересы получателей услуг управления не требуют иных действий.
- 3.3. Финансовые инструменты или денежные средства, полученные в результате сделки, незамедлительно в полном объеме зачисляются на счет финансовых инструментов или счет денежных средств получателя услуг управления.
- 3.4. Общество и лица, связанные с обществом, несут ответственность за сохранение конфиденциальности информации о клиентах, к которой они имеют доступ в порядке, определенном нормативными актами Европейского Союза, Латвийской Республики и внутренними нормативными актами общества.

4. ОБЪЕДИНЕНИЕ РАСПОРЯЖЕНИЙ

- 4.1. Общество вправе объединять распоряжения, поданные от имени клиента с распоряжением, поданным от имени другого клиента или с распоряжением по сделке от имени самого общества. Объединять распоряжения можно только тогда, если ничего не указывает, что объединение распоряжений может негативно повлиять на интересы клиентов, от имени которых поданные распоряжения были объединены.
- 4.2. Если общество объединило распоряжение, поданное от имени клиента со сделкой за свой счет, то, после исполнения соответствующего распоряжения, общество обязуется честно разделить свои активы от активов клиента, не нанося при этом ущерб интересам клиента.
- 4.3. Если распоряжение, поданное от имени клиента или нескольких клиентов, объединенное со сделкой общества за свой счет исполнено частично, то общество разделяет активы, которые являются предметом такой сделки, в приоритетном порядке, при котором в первую очередь учитываются интересы клиентов. Если без вышеупомянутого объединения распоряжение, поданное от имени клиента, не могло быть исполнено на соответствующих условиях, или не могло быть исполнено вообще, тогда Общество доход относительно сделки за свой счет разделяет пропорционально.
- 4.4. Если распоряжение, поданное от имени нескольких клиентов, исполнено частично, то общество разделяет доход между клиентами пропорционально, учитывая интересы клиентов.

5. ОБЕСПЕЧЕНИЕ НАИЛУЧШЕГО РЕЗУЛЬТАТА

- 5.1. Принцип обеспечения наилучшего результата для получателей услуг управления применяется в соответствии с требованиями нормативных актов и учитывая содержание и особенности каждой сделки. Принцип обеспечения наилучшего результата не применяется в следующих ситуациях:
- к клиентам, которые не являются получателями услуг управления;
 - к сделкам Spot FX;
 - к сделкам, исполненным после закрытия торговой площадки или соответствующего рынка.
- 5.2. Общество, для обеспечения наилучшего результата получателям услуг управления, принимает во внимание следующие факторы:
- цену сделки;
 - расходы по сделке;
 - скорость исполнения распоряжения;
 - вероятность исполнения распоряжения и расчетов;
 - размер и специфику сделки;
 - другие факторы, которые относятся к исполнению распоряжения.
- 5.3. Определяя, какой фактор исполнения распоряжения будет приоритетным, общество анализирует потенциальную сделку, руководствуясь опытом и в соответствии с доступной обществу информацией о ситуации на рынке, принимая во внимание следующие критерии:
- вид распоряжения;
 - вид финансовых инструментов, которые являются предметом распоряжения;
 - цель вложений, установленная в проспекте фонда или в положении по управлению, политику вложений и риски;
 - место исполнения распоряжений.
- 5.4. Для обеспечения наилучшего результата получателям услуг управления, общество устанавливает приоритетный порядок, в каком будут применяться факторы наилучшего результата для каждого получателя услуг управления индивидуально таким образом, как общество считает лучшим для того или иного получателя услуг управления, принимая во внимание проспект и требования нормативных актов.
- 5.5. Общество рассматривает, соблюден ли принцип обеспечения наилучшего результата в отношении ряда распоряжений, а не в отношении каждого отдельного распоряжения.
- 5.6. Если общество передает исполнение распоряжения третьему лицу, общество совершает все разумно возможные мероприятия для обеспечения наилучшего результата, принимая при этом во внимание факторы исполнения.

6. ПРАВИЛА МЕСТ ИСПОЛНЕНИЯ РАСПОРЯЖЕНИЙ

- 6.1. Распоряжения могут быть исполнены в многосторонних торговых системах и вне многосторонних торговых систем, а также на регулируемых рынках и вне регулируемых рынков. *Список мест исполнения и партнеров по сделкам с финансовыми инструментами АО «Rietumu Asset Management» ОУВ* утверждает Правление общества и публикуется на домашней странице общества <https://www.rietumu.com/documents/russian/ram/RAM-List.pdf>.
- 6.2. Для определенных финансовых инструментов общество может использовать одну торговую площадку, и при таких обстоятельствах общество будет считать, что наилучший результат клиенту был обеспечен.

ВЫДЕРЖКА ИЗ ПОЛИТИКИ АО «RIETUMU ASSET MANAGEMENT» ОУВ О ПРЕДОТВРАЩЕНИИ СИТУАЦИЙ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ

Утверждено на заседании Правления АО «Rietumu Asset Management» ОУВ 04.02.2020, протокол Nr. 4

1. ОБЩИЕ ПРАВИЛА

- 1.1. Ситуация конфликта интересов – это ситуация при которой сотруднику АО «Rietumu Asset Management» ОУВ (далее – общество), выполняя должностные обязанности, следует принять решение или выполнить иные действия, связанные с должностными обязанностями, которые влияют или могут повлиять на личные или материальные интересы данного сотрудника, его родственников или деловых партнеров.
- 1.2. Общество предоставляет всем сотрудникам возможность сообщать о возможных или идентифицированных случаях конфликта интересов в своей деятельности или в деятельности других сотрудников.
- 1.3. Общество обеспечивает идентификацию и предотвращение ситуаций конфликта интересов в рамках работы с удостоверениями инвестиционного фонда и другими переводными финансовыми инструментами, которые удостоверяют участие в инвестиционных фондах.
- 1.4. Управление ситуациями конфликта интересов обеспечивает Правление общества, соблюдая:
 - нормативные акты Европейского Союза;
 - нормативные акты Латвийской Республики;
 - регулирующие требования Банка Латвии и Комиссии рынка финансов и капитала;
 - международные стандарты и рекомендации отрасли.

2. ЦЕЛЬ И ЗАДАЧИ

- 2.1. С целью идентифицировать возможные ситуации конфликта интересов, оценить и управлять ситуациями конфликта интересов, а также определить действия по предотвращению ситуаций конфликта интересов разработана *Политика АО «Rietumu Asset Management» ОУВ о предотвращении ситуаций конфликта интересов* (далее – политика).
- 2.2. Для достижения поставленной цели общество осуществляет следующие задачи:
 - идентифицирует, документирует и предотвращает ситуации конфликта интересов;
 - обеспечивает независимость структурных подразделений, между которыми может возникнуть конфликт интересов (различное подчинение, разделение оборота информации);
 - обеспечивает ясность, точность и правдивость информации, предоставляемой обществом клиентам;
 - обеспечивает заключение сделок на одинаковых условиях, как для связанных с обществом лиц и сотрудников, которые, выполняя свои должностные обязанности могут соприкоснуться с ситуацией конфликта интересов, так и для лиц, не связанных с обществом;
 - обеспечивает, чтобы сотрудники общества при выполнении своих должностных обязанностей предотвращали возникновение ситуаций конфликта интересов и воздерживались от принятия решения по сделкам, в которых у данных лиц возникает или может возникнуть конфликт интересов;
 - обеспечивает соблюдение требований нормативных актов, которые регулируют управление ситуациями конфликта интересов, всеми сотрудниками общества;
 - обеспечивает, что в рамках реализации функций надзора Совет общества проинформирован об идентифицированных случаях конфликта интересов и о мероприятиях по их предотвращению. Правление общества обеспечивает проведение необходимых корректирующих мероприятий.

3. ПОРЯДОК СООБЩЕНИЯ, ПРЕДОСТАВЛЕНИЯ НА РАССМОТРЕНИЕ И ДОКУМЕНТИРОВАНИЯ СИТУАЦИЙ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ

- 3.1. Информацию о ситуациях конфликта интересов общество получает следующим образом:
 - сотрудники сообщают о ситуации конфликта интересов, с которой соприкоснулись;
 - сотрудники сообщают о ситуации конфликта интересов, с которой соприкоснулись другие сотрудники общества;
 - в рамках регулярных и внеплановых проверок, а также финансового надзора в результате которых были идентифицированы ситуации конфликта интересов.

4. ВОЗМОЖНЫЕ СИТУАЦИИ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ

- 4.1. Политика распространяется на:
 - 4.1.1. лиц, которые, согласно документу «АО «Rietumu Banka» Процедура идентификации лиц, связанных с банком», обязательному для общества, классифицируются как связанные персоны;

- 4.1.2. сотрудников Отдела обслуживания клиентов и продаж и/или сотрудников Отдела управления активами общества;
 - 4.1.3. председателя Совета, члена Совета, председателя Правления, члена Правления, привлеченных агентов или другие лица общества, которые, принимая существенные решения от имени общества, возлагают на него гражданско-правовые обязательства;
 - 4.1.4. председателя Совета, члена Совета, председателя Правления, члена Правления, привлеченных агентов или другие лица привлеченного обществом агента;
 - 4.1.5. на сотрудников привлеченного агента;
 - 4.1.6. юриста Юридического отдела финансовых рынков Управления по юридическому сопровождению и контролю соответствия деятельности АО «Rietumu Banka» на специалиста Управления управления рисками АО «Rietumu Banka» или другого специалиста АО «Rietumu Banka», которые согласно договору о предоставлении внешних услуг непосредственно связаны с предоставлением внешних услуг обществу.
- 4.2. Общество предпринимает все возможные мероприятия, чтобы идентифицировать и предотвратить ситуации конфликта интересов, которые могут возникнуть при оказании инвестиционных услуг или при других обстоятельствах:
- 4.2.1. Предоставление консультаций по вложениям в финансовые инструменты. Целью предоставления консультаций является предоставление такой консультации, которая соответствует интересам конкретного клиента. При предоставлении консультации конкретному клиенту возможны ситуации конфликта интересов, которые могут возникнуть:
 - между клиентом и фондом, которые приобретают или эмитируют финансовые инструменты;
 - между клиентом и обществом/лицами, связанными с обществом при продаже финансовых инструментов, эмитированных обществом/лицами, связанными с обществом на более выгодных условиях;
 - между клиентами общества, у которых имеется личный и стратегический интерес в вопросе, в отношении которого была предоставлена консультация.
 - 4.2.2. Управление фондами. Управление фондами заключается в увеличении доходности портфеля фонда. Предоставляя услуги по управлению фондом конкретному фонду, возможны ситуации конфликта интересов, которые могут возникнуть:
 - между фондами, которые находятся в управлении общества, если общество осуществит несоответствующее разделение активов и принцип разделения активов создаст необоснованные преимущества для одного фонда за счет другого фонда;
 - между клиентами общества и фондами, которые находятся в управлении общества, если общество как управляющий фондом заинтересовано в продаже удостоверений инвестиционного фонда, для увеличения комиссионной платы за управление, которая зависит от количества выпущенных инвестиционным фондом удостоверений, то есть, от размера активов фонда.
 - 4.2.3. Услуги индивидуального управления портфелем. Возможные ситуации конфликта интересов могут возникнуть:
 - между клиентом и обществом/лицами, связанными с обществом, если общество принимает решение о заключении сделок от имени клиента и за каждую такую сделку с клиента удерживается комиссия за выполнение распоряжения, и у лица, связанного с обществом, имеется интерес в увеличении полученного таким образом комиссионного дохода, а общество заинтересовано увеличить переменную часть вознаграждения, которое зависит от данных комиссионных доходов.
- 4.3. Конфликт интересов может возникнуть, когда общество или связанное с обществом лицо, которое прямо или косвенно контролирует общество:
- 4.3.1. может получить прибыль или предотвратить финансовые убытки за счет фонда;
 - 4.3.2. заинтересованно в результате услуги, предоставляемой фонду или другому клиенту, или сделки, осуществляемой от лица фонда, который не отвечает интересам фонда;
 - 4.3.3. финансово или в другом виде заинтересованно действовать на пользу другого клиента или группы клиентов, а не в интересах фонда;
 - 4.3.4. совершает одни и те же действия, как в интересах фонда, так и в интересах клиента или в интересах такой группы клиентов, которая не является фондом;
 - 4.3.5. за предоставленную фонду услугу управления получает или получит от другого лица, которое не является фондом, вознаграждение в виде денежных средств, товаров или услуг, которое не является стандартным платежом за данную услугу;
 - 4.3.6. может быть заинтересованно в выполнении действий, предоставляя услуги управления клиентам.
- 4.4. Идентифицируя виды конфликта интересов, общество дополнительно учитывает:
- 4.4.1. интересы общества, в том числе интересы, которые исходят из принадлежности общества к своему материнскому предприятию АО «Rietumu Banka» или исходят из исполнения услуг и действий, а также интересов клиентов и обязанностей общества перед фондом;
 - 4.4.2. интересы двух и более фондов находящихся в управлении.



АО «RIETUMU ASSET MANAGEMENT» ОУБ
УЛ. ВЕСЕТАС 7 / РИГА
LV-1013 / ЛАТВИЯ
РЕГ. № 40103753360
ТЕЛЕФОН +371 67025284
+371 67025555
ФАКС +371 67025588
ram@rietumu.lv
www.rietumu.com/ru/ram

ДОВЕРЕННОСТЬ

Дата ____/____/20__

Утверждено на заседании Правления АО «Rietumu Asset Management» ОУБ 29.12.2020, протокол № 16
ЗАПОЛНЯЙТЕ ПЕЧАТНЫМИ БУКВАМИ

Клиент _____

(юридическое лицо: полное наименование / физическое лицо: имя, фамилия)

Паспорт / ID документ /

Регистрационный № _____

Персональный код _____

(только для резидентов Латвийской Республики)

(далее – Доверитель), настоящим уполномочивает акционерное общество «Rietumu Asset Management» общество управления вложениями, зарегистрированное в Коммерческом регистре Латвийской Республики 29 января 2014 года с единым регистрационным № 40103753360, юридический адрес: улица Весетас 7, Рига, LV-1013, Латвийская Республика, (далее – Управляющий), представлять интересы Доверителя:

По счету денежных средств № _____

и

По счету финансовых инструментов № _____

(далее – Счета доверителя), открытым в АО «Rietumu Banka», зарегистрированном в Регистре предприятий Латвийской Республики 14 мая 1992 года, внесенном в Коммерческий регистр Латвийской Республики 11 ноября 2004 года с единым регистрационным № 40003074497, юридический адрес: улица Весетас 7, Рига, LV-1013, Латвийская Республика, в соответствии с Правилами договора АО «Rietumu Banka» и Клиента (далее – Правила Банка).

Управляющий, в целях исполнения своих обязательств, предусмотренных Договором индивидуального управления портфелем финансовых инструментов клиента № _____ от _____ 20__ года (далее – Договор индивидуального управления), уполномочен совершать от имени Доверителя все действия, предусмотренные Правилами Банка, включая, но не ограничиваясь, следующие:

- подписывать и подавать в АО «Rietumu Banka» все виды распоряжений, инициирующих совершение операций с финансовыми инструментами и денежными средствами, находящимися на Счетах доверителя, в том числе получать маржинальные кредиты под залог финансовых инструментов, находящихся на счете финансовых инструментов Доверителя;
- получать отчеты, выписки, уведомления и другие документы по Счетам доверителя в АО «Rietumu Banka»;
- оплачивать счета по услугам АО «Rietumu Banka» в соответствии с тарифами АО «Rietumu Banka»;
- подавать в АО «Rietumu Banka» распоряжения на списание со счета денежных средств Доверителя денежных средств в размере, необходимом для уплаты вознаграждения Управляющего и/или понесенных им расходов, в соответствии с условиями Договора индивидуального управления. При этом АО «Rietumu Banka» не обязано запрашивать у Управляющего документы, подтверждающие размер вознаграждения Управляющего и/или понесенных им расходов;
- получать, передавать и подписывать необходимые документы, связанные с вышеуказанными полномочиями;
- совершать любые иные действия, необходимые для осуществления Управляющим своих прав и обязанностей, предусмотренных Договором индивидуального управления, а также осуществлять любые действия в соответствии с Правилами Банка.

Настоящая доверенность выдана без права передоверия и действует: ☐ до ____/____/20__ ☐ на неопределенный срок

С условиями Правил договора индивидуального управления портфелем финансовых инструментов клиента, Инвестиционной декларацией клиента и Декларацией обработки персональных данных клиента (доступна на домашней странице www.rietumu.com/ru/ram/investment-ram-about/investment-documents) ознакомился и согласен.

Клиент в лице _____

(имя, фамилия)

X

(подпись)

Печать клиента

ЗАПОЛНЯЕТ ОТВЕТСТВЕННЫЙ СОТРУДНИК

Личность и подпись Клиента или Представителя клиента подтверждаю

Паспорт / ID документ № _____

(имя, фамилия)

X

(подпись)

Дата ____/____/20__

Полномочия Представителя клиента подтверждаю

(имя, фамилия)

X

(подпись)

Дата ____/____/20__

ДОВЕРЕННОСТЬ 1 / 1

ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕКЛАРАЦИЯ ДЛЯ КЛИЕНТОВ, КОТОРЫМ ПРИСВОЕН СТАТУС ПРОФЕССИОНАЛЬНОГО КЛИЕНТА

Дата ____ / ____ / 20 ____

Утверждено на заседании Правления АО «Rietumu Asset Management» ОУВ 29.12.2020, протокол № 16

ЗАПОЛНЯЙТЕ ПЕЧАТНЫМИ БУКВАМИ

Клиент _____
(юридическое лицо: полное наименование / физическое лицо: имя, фамилия)

Счет денежных средств № _____ в АО «Rietumu Banka»

Счет финансовых инструментов № _____ в АО «Rietumu Banka»

Настоящая Инвестиционная декларация определяет: цель инвестирования Имущества Клиента, путем инвестирования в портфель финансовых инструментов Клиента (далее – Индивидуальный портфель), основные принципы управления Индивидуальным портфелем, состав и структуру Индивидуального портфеля, условия и ограничения инвестиционной деятельности в отношении Индивидуального портфеля.

Тип Индивидуального портфеля	Индивидуальный портфель финансовых инструментов для Клиентов, которым присвоен статус профессионального клиента
Структура Индивидуального портфеля (отметьте один из вариантов)	☐ Без ограничения, т.е.: до 100% – инвестиционные фонды; до 100% – акции; до 100% – облигации; до 100% – производные финансовые инструменты; до 100% – иные финансовые инструменты; до 100% – Money Market; до 100% – инвестирования в финансовые инструменты одного эмитента, процентуально от общей стоимости портфеля. ☐ Ограниченная (указываются виды активов, в которые можно вкладывать денежные средства, при необходимости наименование эмитента, ISIN, процентное соотношение от общей стоимости Индивидуального портфеля, иные дополнительные условия).
Использование дополнительного финансирования (под залог финансовых инструментов Индивидуального портфеля)	☐ Допускается использование дополнительного финансирования, в том числе маржинального кредита, овердрафта, автоматического финансирования согласно Правилам договора АО «Rietumu Banka» и Клиента, но не более _____ (_____) % от общей стоимости Индивидуального портфеля на момент открытия финансирования. ☐ Не допускается.
Дополнительные условия	Все доходы реинвестируются. В случае необходимости конвертации валюты, конвертация происходит по текущему курсу АО «Rietumu Banka». Управляющий в рамках управления имеет право осуществлять куплю-продажу долей инвестиционных фондов, которыми Управляющий управляет в соответствии с проспектом и/или иными документами фонда: ☐ Да ☐ Нет
Сумма инвестирования	_____ (сумма цифрами) _____ (валюта) (_____ (сумма и валюта прописью))
Срок управления	_____ (_____) месяца(-ев).
Вознаграждение за управление	Вознаграждение Управляющего за управление состоит из комиссии за управление, комиссии за формирование Индивидуального портфеля, комиссии за прирост стоимости и комиссии за досрочный вывод Имущества из управления. 1. Комиссия за управление составляет _____ (_____) % годовых от среднегодового баланса Индивидуального портфеля. Комиссия за управление взимается ежемесячно с даты размещения Имущества в управление. 2. Комиссия за формирование Индивидуального портфеля составляет _____ (_____) % от суммы инвестирования. Комиссия за формирование Индивидуального портфеля взимается в момент размещения Имущества в управление, а также с дополнительно размещенного Имущества, переданного в управление согласно Правилам.

X

(подпись Клиента)

	3. Комиссия за прирост стоимости¹ составляет _____ (_____) % от дохода, превышающего Эталон. Эталоном является (отметьте только один ответ): ☐ индексированная годовая процентная ставка, которая соответствует годовой процентной ставке размещенного в АО «Rietumu Banka» вклада сроком на 5 лет. ☐ _____ (укажите вид/размер Эталона) Комиссия за прирост стоимости взимается каждые _____ (_____) месяца(-ев) (далее – период) с даты размещения Имущества в управление. 4. Комиссия за досрочный вывод Имущества из управления: 4.1. до 18 месяцев размещения Имущества в управлении, если срок управления составляет менее 18 месяцев – взимается в размере, равном комиссии за управление за весь срок управления, указанный в настоящей Инвестиционной декларации, за вычетом уже оплаченной комиссии за управление, от суммы денежных средств, которая получена в результате продажи Имущества; 4.2. до 18 месяцев размещения Имущества в управлении, если срок управления составляет 18 месяцев и более – взимается в размере равном комиссии за управление за 18 месяцев за вычетом уже оплаченной комиссии за управление, от суммы денежных средств, которая получена в результате продажи Имущества. 4.3. 18 месяцев размещения Имущества в управлении и более – комиссия не взимается. Вознаграждение Управляющего за управление взимается в евро (EUR). В случае, если валютой Индивидуального портфеля является другая валюта (не евро), Управляющий имеет право конвертировать сумму, необходимую для оплаты Вознаграждения за управление по курсу АО «Rietumu Banka» на дату оплаты Вознаграждения за управление.
Подтверждение Клиента о понимании рисков, связанных с управлением	☐ Клиент подтверждает, что является профессиональным и/или опытным инвестором, который способен оценить риск, связанный с управлением, в том числе риск полной или частичной потери Имущества или личного капитала ввиду неблагоприятной рыночной ситуации или неблагоприятных колебаний цен на отдельные финансовые инструменты, ввиду дефолтов или неплатежеспособности Контрагентов, эмитентов финансовых инструментов, третьих лиц, или самого Управляющего, ввиду национализации или блокирования активов в составе Имущества, а также неполной рыночной информации, форс-мажорных обстоятельств, ошибок, мошенничества или отсутствия ликвидности на определенных рынках или на определенные активы. Клиент принимает на себя все вышеупомянутые риски.
Отчетность	Управляющий направляет Клиенту периодические отчеты о состоянии Индивидуального портфеля 1 (Один) раз в квартал. Клиент имеет право запросить у Управляющего: - направлять периодические отчеты о состоянии Индивидуального портфеля ежемесячно; - предоставить отчет о каждой сделке, совершенной в рамках управления Индивидуальным портфелем. Если Управляющий в рамках управления Индивидуальным портфелем использует заемные средства ("leveraged portfolio"), то Управляющий направляет Клиенту периодические отчеты о состоянии Индивидуального портфеля 1 (Один) раз в месяц.

¹**Комиссия за прирост стоимости** за расчетный период взимается Управляющим, в случае, если на момент расчета и взимания комиссии чистая стоимость Индивидуального портфеля финансовых инструментов превышает предыдущую максимальную чистую стоимость Индивидуального портфеля финансовых инструментов на конец расчетного периода с момента начала управления с учетом роста Эталона. При расчете максимальной стоимости не включается текущий расчетный период и учитывается пополнение и вывод Имущества из управления.

Размер полученного Управляющим вознаграждения за прирост стоимости Индивидуального портфеля финансовых инструментов рассчитывается по следующей формуле, если с момента достижения предыдущей максимальной стоимости портфеля не было пополнения или вывода Имущества из управления:

$$P = L * \max \{0, NA - NA_{\max} * (1 + B)^T\}$$

Размер полученного Управляющим вознаграждения за прирост стоимости Индивидуального портфеля финансовых инструментов рассчитывается по следующей формуле, если с момента достижения предыдущей максимальной стоимости портфеля было пополнение или вывод Имущества из управления:

$$P = L * \max \{0, NA - NA_{\text{adj max}}\}$$

$$NA_{\text{adj max}} = NA_{\max} + C_1 + C_2 \dots + C_n + (NA_{\max}) * ((1 + B)^{T_1} - 1) + (NA_{\max} + C1) * ((1 + B)^{T_2 - T_1} - 1) + \dots + (NA_{\max} + C_1 + C_2 + \dots + C_n) * ((1 + B)^{T_n} - 1)$$

где,

P – размер полученного Управляющим вознаграждения за прирост стоимости Индивидуального портфеля финансовых инструментов за расчетный период (выражается в денежных единицах);

L – ставка вознаграждения за прирост стоимости Индивидуального портфеля финансовых инструментов (выражается в процентах);

NA – чистая стоимость Индивидуального портфеля финансовых инструментов в конце расчетного периода (выражается в денежных единицах);

NA_{max} – максимальная чистая стоимость Индивидуального портфеля финансовых инструментов на конец расчетного периода с момента начала управления. При расчете максимальной стоимости Индивидуального портфеля финансовых инструментов не включается текущий расчетный период и учитывается вывод Имущества из управления и пополнение Имущества в управлении (выражается в денежных единицах);

B – размер Эталона (выражается в процентах);

T – период времени с момента достижения максимальной чистой стоимости Индивидуального портфеля финансовых инструментов до конца расчетного периода (выражается в годах);

NA_{adj max} – скорректированная максимальная чистая стоимость Индивидуального портфеля финансовых инструментов с учетом Эталона и пополнения или вывода Имущества из управления (выражается в денежных единицах);

C₁, C₂, C_n – размер первого, второго и n-ого пополнения или вывода Имущества из управления (выражается в денежных единицах);

T₁, T₂, T_n – период времени с момента достижения максимальной чистой стоимости Индивидуального портфеля финансовых инструментов до момента первого, второго и n-ого пополнения или вывода Имущества из управления (выражается в годах).

X

(подпись Клиента)

Объекты инвестирования

Описание финансовых инструментов

Капитальные ценные бумаги

Капитальные ценные бумаги представляют собой определенную долю собственного капитала эмитента и дают право на участие в прибыли данного эмитента. Доходность капитальных ценных бумаг зависит от размера дивидендов, выплачиваемых по ним, и от изменения рыночной цены самих капитальных ценных бумаг. Также важно учесть, что существуют разные виды акций, и эмитент определяет критерии эмиссии конкретных акций. У эмитента нет юридических обязательств перед держателями капитальных ценных бумаг поддерживать их рыночную цену на определенном уровне, а также эмитент не обязан выплачивать дивиденды.

Капитальные ценные бумаги можно поделить на простые акции и сложные акции.

Простые акции предоставляют право участвовать в голосовании акционеров по принципу одна акция равняется одному голосу. Предусмотрены случаи, когда право голоса обычных акций может быть передано третьему лицу для участия в голосовании. Также компания для существующих акционеров может предоставить право на покупку новых акций компании по цене ниже рыночной, при дополнительной эмиссии акций. В этом случае право на покупку новых акций будет торговаться на рынке наряду с акциями. В современном мире в большинстве случаев акция представляет собой электронную запись в регистре (реестре) акционеров.

К сложным акциям можно отнести следующие разновидности акций: привилегированные акции, ADR, GDR, акции с определенным допущением, ETF без встроенного плеча и ETF с плечом. К этой категории относятся также акции, которые принято называть pink sheet – сюда попадают акции различных эмитентов, которые были выпущены со значительными допущениями в отношении надежности и качества эмитента, акции различных компаний, по которым отсутствует (или есть упрощенная) отчетность, также акции эмитентов, в отношении которых биржами не проводится полноценная проверка, т.к. они были выпущены для развивающихся предприятий с целью снижения расходов на листинг и первичное размещение. Зачастую такие акции котируются на специальных разделах биржи или на так называемых bulletin board (OTC BB), ликвидность по ним значительно ниже и волатильность очень высока и может достигать десятков процентов.

Привилегированные акции – акции без права голоса или с ограниченным правом голоса (зависит от устава акционерного общества). Отсутствие или ограничение прав, компенсируется дополнительными привилегиями, которые получает держатель акций данного типа. Зачастую такими привилегиями является возможность получения гарантируемого дохода (дивидендов), приоритет по гашению перед держателями обычных акций (при ликвидации компании) и другие.

Депозитарная расписка – это финансовый инструмент, эмитированный банком, который удостоверяет и гарантирует право собственности на акции иностранной компании. Основной целью депозитарных расписок является привлечение иностранного капитала и увеличение ликвидности акции. Самыми популярными типами депозитарных расписок являются: ADR (Американская депозитарная расписка) и GDR (Международная депозитарная расписка).

Торгуемый на бирже фонд (Exchange Traded Funds, ETF's) – фонд, паи которого свободно обращаются на бирже. Фактически, ETF является видом ценных бумаг, выполняющий роль сертификата на портфель активов, который реплицирует структуру выбранного базового индекса (капитальных ценных бумаг, долговых ценных бумаг, товаров, недвижимости и т. д.). С паями торгуемых на бирже фондов можно производить все те же операции, что и с обычными акциями (покупка/продажа).

Помимо обычных ETF фондов, есть также фонды со встроенным плечом (leveraged ETF). Отличием данных фондов является присутствие так называемого «плеча». Наличие «плеча» позволяет ETF приносить больший доход или убыток в отличие от индекса на котором он базируется. Это достигается путем использования различных деривативов и долговых инструментов. Использование деривативов в структуре фонда предусматривает необходимость переноса деривативной позиции в следующий активный месяц, при истечении контракта. Это может привести к ситуации, при которой стоимость акций ETF фонда уменьшилась даже при стабильном рынке.

Основные риски: возможность снижения стоимости капитальных ценных бумаг по сравнению с ценой покупки (рыночный риск). На цены капитальных ценных бумаг могут значительно повлиять финансовые показатели деятельности эмитента, от которых в свою очередь зависит размер дивидендов, перспективы развития эмитента или отрасли; смена высшего руководства и множество других факторов. На цены капитальных ценных бумаг сильно влияет экономическая ситуация в стране и/или в регионе. Также стоит отметить, что в случае неплатежеспособности эмитента держатели капитальных ценных бумаг не имеют приоритета в получении компенсации. Поэтому капитальные ценные бумаги являются более непредсказуемым и рискованным инструментом, чем ценные бумаги с фиксированным доходом. Инвестор в течение определенного периода времени может получить как большую прибыль, так и значительные убытки. ETF подвержен всем рискам, которым подвержен его базовый индекс – рыночный риск, кредитный риск, валютный риск, риск ликвидности и т. д. Соответственно, в зависимости от выбранного базового индекса и структуры ETF, уровни риска могут отличаться. Специфический и важный риск, которому подвержен ETF – различие доходности ETF в сравнении с базовым индексом, который он должен реплицировать. Данный риск появляется ввиду существенного различия между ценами сделок внутри ETF и ценами для расчета базового индекса. В зависимости от типа ETF, существенно может возрасти риск ликвидности и риск контрагента.

Долговые ценные бумаги

Долговые ценные бумаги представляют собой определенную долю долговых обязательств эмитента, которым может являться государство, государственное учреждение, наднациональный институт, коммерческое общество, кредитное учреждение и другие эмитенты. Важно учесть, что существуют разные типы долговых ценных бумаг, и долговые ценные бумаги конкретного эмитента могут существенно отличаться по степени риска в зависимости от типа долговых ценных бумаг. Покупатель долговых ценных бумаг дает средства в долг эмитенту, который, как правило, в ходе всего периода действия долговых ценных бумаг выплачивает по ним проценты (купон), а при погашении – выкупает их за номинальную стоимость.

Долговые ценные бумаги можно поделить на простые облигации и сложные облигации.

К простым облигациям можно отнести так называемые облигации инвестиционного уровня (Investment grade), то есть с рейтингом BBB- (Fitch, S&P), Baa3 (Moody's) и выше.

К сложным облигациям относятся инструменты с различными переменными в методике расчета. Этими переменными могут быть как внешние, так и внутренние факторы, влияющие на компанию или экономическую ситуацию в целом, а также дополнительные условия, которые компания установила сама (на момент выпуска). К самым распространенным переменным можно отнести облигации с:

- * Досрочным правом погашения (CALL) – у компании есть право погасить облигацию раньше срока погашения, по заранее определенной цене, если рынок по облигации на дату возможного погашения будет ниже.
- * Досрочным правом продажи (PUT) – у инвестора есть право в определенный момент предъявить облигацию к погашению. Данный тип облигаций характерен для развивающихся рынков, например, Бразилия.
- * Изменяемой ставкой купона – ставка по облигации может быть плавающей, зависящей от определенного параметра (например, от ставки центрального банка, LIBOR, индекса и других показателей).
- * Амортизацией основной суммы долга – зачастую, чтобы при погашении облигации не выплачивать всю сумму сразу, компания с каждой купонной выплатой может выплачивать и часть номинала, если облигацией предусмотрена амортизация.
- * Продлением срока погашения – по облигации может быть продлен срок погашения.
- * Конверсией в другой финансовый инструмент – облигация может быть конвертирована в другой инструмент, как в акции, так и в долговой инструмент с увеличенным сроком погашения.

Основные риски: возможность невыполнения эмитентом своих договорных обязательств (кредитный риск). Также существует риск невыплаты купонного дохода по ценным бумагам, например, в случаях, если эмитент находится в финансово-нестабильном положении или если страна, в которой оперирует эмитент, вводит ограничения на конвертацию и трансфер выплат по долгу, деноминированному в иностранной валюте. Сверх того, инвестор может понести частичные убытки, если долговые ценные бумаги будут проданы или выкуплены эмитентом до срока их погашения. Также изменение стоимости долговых ценных бумаг тесно связаны с экономической ситуацией в мире и/или в конкретных странах или отраслях. На текущую цену долговых ценных бумаг, и, соответственно, на их доходность оказывают влияние такие показатели как темпы экономического роста страны, уровень инфляции, занятости; в случае с корпоративными долговыми ценными бумагами – финансовое состояние эмитента и множество других факторов. В случае если эмитент становится неплатежеспособным у держателя облигаций право на активы эмитента выше, чем у держателя акций.

Инструменты денежного рынка

Инструменты денежного рынка представляют собой ликвидные долговые ценные бумаги, стоимость которых может быть определена в любое время и которые, как правило, торгуются на денежном рынке. Инструменты денежного рынка характеризуются коротким сроком погашения (до одного года) и высокой ликвидностью (способностью в желаемый срок без значительных потерь приобрести или продать финансовый инструмент).

Инструменты денежного рынка можно поделить на простые инструменты денежного рынка и сложные инструменты денежного рынка.

Простыми и наиболее популярными инструментами являются краткосрочные векселя казначейства США (срок погашения до одного года включительно). Данные векселя являются одними из самых ликвидных и сверхнадежных финансовых инструментов. Отличием векселей США от всех остальных является цена, которая является дисконтом от номинала, и отсутствие купонной выплаты.

К сложным инструментам денежного рынка можно отнести сделки РЕПО (repurchase agreement). Соглашение РЕПО подразумевает под собой сделку по покупке/продаже ценной бумаги с обязательством обратной продажи/покупки. Данная сделка может быть рассмотрена как заем денежных средств под залог ценных бумаг (прямое РЕПО) или заем ценных бумаг под залог денежных средств (обратное РЕПО). РЕПО может быть заключено как на определенный срок, так и без срока действия.

Основные риски: возможность невыполнения эмитентом своих договорных обязательств (кредитный риск). Также инструменты денежного рынка подвержены рыночному риску. Однако, вследствие короткого срока погашения и высокой ликвидности, инструментам денежного рынка характерен более низкий уровень риска.

Вклады в кредитные учреждения

Вклады в кредитные учреждения представляют собой размещение денежных средств в кредитном учреждении на хранение. Как правило, вклады в кредитные учреждения имеют фиксированную процентную ставку и срок. По истечению срока вклада вкладчик получает обратно сумму вклада, увеличенную на определенный процентный доход.

Основные риски: возможность невыполнения кредитным учреждением своих договорных обязательств (кредитный риск). Кредитный риск ограничивается тем, что в большинстве случаев государством гарантируется защита вкладов кредитных учреждений в размере гарантированного возмещения.

Доли инвестиционных фондов

Доли инвестиционных фондов представляют собой часть объединенных активов инвестиционного фонда с установленным уровнем риска и принципом размещения активов. Инвестируя в инвестиционные фонды, активы одного инвестора объединяются с активами других инвесторов, которыми управляет профессиональный управляющий для достижения прибыли из динамики рынка ценных бумаг. Объединив активы из различных источников, инвестиционные фонды могут предложить инвесторам ряд преимуществ, в частности, возможность диверсификации рисков, снижение расходов за счет экономии от масштаба, а также возможность вложения средств со сравнительно низким уровнем инвестируемого капитала.

Основные риски: доли инвестиционных фондов подвержены всем рискам, которым подвержены активы, составляющие инвестиционный фонд – рыночный риск, кредитный риск, валютный риск, риск ликвидности и т. д. В зависимости от типа инвестиционного фонда, существенно может возрастать риск ликвидности.

Производные финансовые инструменты

Производные финансовые инструменты представляют собой договор (контракт), по которому стороны получают право или обязуются выполнить определенные действия в отношении базового актива. Отличительная особенность этих инструментов состоит в том, что суммарное количество обязательств по ним не связано с общим количеством базового актива, обращающегося на рынке. Эмитенты деривативов не обязательно являются владельцами базового актива. К производным финансовым инструментам относятся фьючерсные, опционные и форвардные контракты, свапы и другие финансовые деривативы.

Фьючерсами называют ценные бумаги, которые отображают фьючерсный контракт, заключенный на бирже. Суть сделки — поставка определенного актива в определенном месте на конкретную дату в будущем. При покупке фьючерса не происходит ни передача этого актива, ни платеж за него. Цена контракта в конкретный момент времени отражает текущую цену актива плюс процент за время, оставшееся до платежа, то есть до реализации контракта. Фьючерсный контракт может быть двух видов – поставочный и расчетный (беспоставочный). По истечении срока контракта поставочного фьючерса происходят поставки базового сырья (нефть, зерно, бензин и т. д.). Однако, по истечении срока контракта расчетного фьючерса, поставка не происходит – происходит денежный расчет, где стороны контракта перечисляют разницу между ценой открытия позиции по контракту и официальной ценой истечения контракта. Форвардные контракты аналогичны фьючерсам, однако не стандартизированы и заключаются вне биржи (ОТС).

Опционом называется производный инструмент, который дает покупателю опциона (держателю длинной позиции по опциону) право, но не обязанность, купить или продать базовый актив или финансовый инструмент по цене страйка опциона, в зависимости от типа опциона (Европейский или Американский). Следует принять во внимание то, что, покупая опцион, премию получает вторая сторона по сделке (продавец опциона). В связи с этим, максимальный убыток держателя длинной позиции может быть равен только премии, заплаченной за опцион. Для держателя короткой позиции по опциону (продавцу), убыток не ограничен (за исключением продажи опционов PUT, так как базовый актив не может стоить ниже нуля), но ограничена прибыль – изначальное количество премии, полученное за продажу.

Основные риски: производные финансовые инструменты подвержены рыночному риску, валютному риску, риску контрагента, риску ликвидности и риску взаимной связи. Последний риск состоит в неопределенном влиянии на сделку по деривативам из-за взаимосвязей между многочисленными производными финансовыми инструментами и дилерами.

С условиями Правил договора индивидуального управления портфелем финансовых инструментов клиента и Декларацией обработки персональных данных клиента (доступна на домашней странице www.rietumu.com/ru/ram/investment-ram-about/investment-documents) ознакомился и согласен.

Клиент в лице _____
(имя, фамилия)

X _____
(подпись)

Rietumu ID _____ Тест-ключ _____ Печать клиента _____

ЗАПОЛНЯЕТ ОТВЕТСТВЕННЫЙ СОТРУДНИК

Личность и подпись Клиента или Представителя клиента подтверждаю

Паспорт / ID документ № _____

(имя, фамилия) X _____ (подпись) Дата ____ / ____ / 20____

ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕКЛАРАЦИЯ ДЛЯ КЛИЕНТОВ, КОТОРЫМ ПРИСВОЕН СТАТУС ПРОФЕССИОНАЛЬНОГО КЛИЕНТА

Дата ____/____/20__

Утверждено на заседании Правления АО «Rietumu Asset Management» ОУВ 29.12.2020, протокол № 16

ЗАПОЛНЯЙТЕ ПЕЧАТНЫМИ БУКВАМИ

Клиент _____
 (юридическое лицо: полное наименование / физическое лицо: имя, фамилия)

Счет денежных средств № _____ в АО «Rietumu Banka»

Счет финансовых инструментов № _____ в АО «Rietumu Banka»

Настоящая Инвестиционная декларация определяет: цель инвестирования Имущества Клиента, путем инвестирования в портфель финансовых инструментов Клиента (далее – Индивидуальный портфель), основные принципы управления Индивидуальным портфелем, состав и структуру Индивидуального портфеля, условия и ограничения инвестиционной деятельности в отношении Индивидуального портфеля.

Тип Индивидуального портфеля	Индивидуальный портфель финансовых инструментов для Клиентов, которым присвоен статус профессионального клиента
Структура Индивидуального портфеля (отметьте один из вариантов)	☐ Без ограничения, т.е.: до 100% – инвестиционные фонды; до 100% – акции; до 100% – облигации; до 100% – производные финансовые инструменты; до 100% – иные финансовые инструменты; до 100% – Money Market; до 100% – инвестирования в финансовые инструменты одного эмитента, процентуально от общей стоимости портфеля. ☐ Ограниченная (указываются виды активов, в которые можно вкладывать денежные средства, при необходимости наименование эмитента, ISIN, процентное соотношение от общей стоимости Индивидуального портфеля, иные дополнительные условия). _____ _____
Использование дополнительного финансирования (под залог финансовых инструментов Индивидуального портфеля)	☐ Допускается использование дополнительного финансирования, в том числе маржинального кредита, овердрафта, автоматического финансирования согласно Правилам договора АО «Rietumu Banka» и Клиента, но не более _____ (_____) % от общей стоимости Индивидуального портфеля на момент открытия финансирования. ☐ Не допускается.
Дополнительные условия	Все доходы реинвестируются. В случае необходимости конвертации валюты, конвертация происходит по текущему курсу АО «Rietumu Banka». Управляющий в рамках управления имеет право осуществлять куплю-продажу долей инвестиционных фондов, которыми Управляющий управляет в соответствии с проспектом и/или иными документами фонда: ☐ Да ☐ Нет
Сумма инвестирования	_____ (сумма цифрами) _____ (валюта) (сумма и валюта прописью)
Срок управления	_____ (_____) месяца(-ев).
Вознаграждение за управление	Вознаграждение Управляющего за управление состоит из комиссии за управление, комиссии за формирование Индивидуального портфеля, комиссии за прирост стоимости и комиссии за досрочный вывод Имущества из управления. 1. Комиссия за управление составляет _____ (_____) % годовых от среднегодового баланса Индивидуального портфеля. Комиссия за управление взимается ежемесячно с даты размещения Имущества в управление. 2. Комиссия за формирование Индивидуального портфеля составляет _____ (_____) % от суммы инвестирования. Комиссия за формирование Индивидуального портфеля взимается в момент размещения Имущества в управление, а также с дополнительно размещенного Имущества, переданного в управление согласно Правилам.

X

(подпись Клиента)

	3. Комиссия за прирост стоимости¹ составляет _____ (_____) % от дохода, превышающего Эталон. Эталоном является (отметьте только один ответ): ☐ индексированная годовая процентная ставка, которая соответствует годовой процентной ставке размещенного в АО «Rietumu Banka» вклада сроком на 5 лет. ☐ _____ (укажите вид/размер Эталона) Комиссия за прирост стоимости взимается каждые _____ (_____) месяца(-ев) (далее – период) с даты размещения Имушества в управление. 4. Комиссия за досрочный вывод Имушества из управления: 4.1. до 18 месяцев размещения Имушества в управлении, если срок управления составляет менее 18 месяцев – взимается в размере, равном комиссии за управление за весь срок управления, указанный в настоящей Инвестиционной декларации, за вычетом уже оплаченной комиссии за управление, от суммы денежных средств, которая получена в результате продажи Имушества; 4.2. до 18 месяцев размещения Имушества в управлении, если срок управления составляет 18 месяцев и более – взимается в размере равном комиссии за управление за 18 месяцев за вычетом уже оплаченной комиссии за управление, от суммы денежных средств, которая получена в результате продажи Имушества. 4.3. 18 месяцев размещения Имушества в управлении и более – комиссия не взимается. Вознаграждение Управляющего за управление взимается в евро (EUR). В случае, если валютой Индивидуального портфеля является другая валюта (не евро), Управляющий имеет право конвертировать сумму, необходимую для оплаты Вознаграждения за управление по курсу АО «Rietumu Banka» на дату оплаты Вознаграждения за управление.
Подтверждение Клиента о понимании рисков, связанных с управлением	☐ Клиент подтверждает, что является профессиональным и/или опытным инвестором, который способен оценить риск, связанный с управлением, в том числе риск полной или частичной потери Имушества или личного капитала ввиду неблагоприятной рыночной ситуации или неблагоприятных колебаний цен на отдельные финансовые инструменты, ввиду дефолтов или неплатежеспособности Контрагентов, эмитентов финансовых инструментов, третьих лиц, или самого Управляющего, ввиду национализации или блокирования активов в составе Имушества, а также неполной рыночной информации, форс-мажорных обстоятельств, ошибок, мошенничества или отсутствия ликвидности на определенных рынках или на определенные активы. Клиент принимает на себя все вышеупомянутые риски.
Отчетность	Управляющий направляет Клиенту периодические отчеты о состоянии Индивидуального портфеля 1 (Один) раз в квартал. Клиент имеет право запросить у Управляющего: - направлять периодические отчеты о состоянии Индивидуального портфеля ежемесячно; - предоставить отчет о каждой сделке, совершенной в рамках управления Индивидуальным портфелем. Если Управляющий в рамках управления Индивидуальным портфелем использует заемные средства ("leveraged portfolio"), то Управляющий направляет Клиенту периодические отчеты о состоянии Индивидуального портфеля 1 (Один) раз в месяц.

¹**Комиссия за прирост стоимости** за расчетный период взимается Управляющим, в случае, если на момент расчета и взимания комиссии чистая стоимость Индивидуального портфеля финансовых инструментов превышает предыдущую максимальную чистую стоимость Индивидуального портфеля финансовых инструментов на конец расчетного периода с момента начала управления с учетом роста Эталона. При расчете максимальной стоимости не включается текущий расчетный период и учитывается пополнение и вывод Имушества из управления.

Размер полученного Управляющим вознаграждения за прирост стоимости Индивидуального портфеля финансовых инструментов рассчитывается по следующей формуле, если с момента достижения предыдущей максимальной стоимости портфеля не было пополнения или вывода Имушества из управления:

$$P = L * \max \{0, NA - NA_{\max} * (1 + B)^T\}$$

Размер полученного Управляющим вознаграждения за прирост стоимости Индивидуального портфеля финансовых инструментов рассчитывается по следующей формуле, если с момента достижения предыдущей максимальной стоимости портфеля было пополнение или вывод Имушества из управления:

$$P = L * \max \{0, NA - NA_{\text{adj max}}\}$$

$$NA_{\text{adj max}} = NA_{\max} + C_1 + C_2 \dots + C_n + (NA_{\max}) * ((1 + B)^{T_1} - 1) + (NA_{\max} + C1) * ((1 + B)^{T_2 - T_1} - 1) + \dots + (NA_{\max} + C_1 + C_2 + \dots + C_n) * ((1 + B)^{T_n} - 1)$$

где,

P – размер полученного Управляющим вознаграждения за прирост стоимости Индивидуального портфеля финансовых инструментов за расчетный период (выражается в денежных единицах);

L – ставка вознаграждения за прирост стоимости Индивидуального портфеля финансовых инструментов (выражается в процентах);

NA – чистая стоимость Индивидуального портфеля финансовых инструментов в конце расчетного периода (выражается в денежных единицах);

NA_{max} – максимальная чистая стоимость Индивидуального портфеля финансовых инструментов на конец расчетного периода с момента начала управления. При расчете максимальной стоимости Индивидуального портфеля финансовых инструментов не включается текущий расчетный период и учитывается вывод Имушества из управления и пополнение Имушества в управлении (выражается в денежных единицах);

B – размер Эталона (выражается в процентах);

T – период времени с момента достижения максимальной чистой стоимости Индивидуального портфеля финансовых инструментов до конца расчетного периода (выражается в годах);

NA_{adj max} – скорректированная максимальная чистая стоимость Индивидуального портфеля финансовых инструментов с учетом Эталона и пополнения или вывода Имушества из управления (выражается в денежных единицах);

C₁, C₂, C_n – размер первого, второго и n-ого пополнения или вывода Имушества из управления (выражается в денежных единицах);

T₁, T₂, T_n – период времени с момента достижения максимальной чистой стоимости Индивидуального портфеля финансовых инструментов до момента первого, второго и n-ого пополнения или вывода Имушества из управления (выражается в годах).

X

(подпись Клиента)

Объекты инвестирования

Описание финансовых инструментов

Капитальные ценные бумаги

Капитальные ценные бумаги представляют собой определенную долю собственного капитала эмитента и дают право на участие в прибыли данного эмитента. Доходность капитальных ценных бумаг зависит от размера дивидендов, выплачиваемых по ним, и от изменения рыночной цены самих капитальных ценных бумаг. Также важно учесть, что существуют разные виды акций, и эмитент определяет критерии эмиссии конкретных акций. У эмитента нет юридических обязательств перед держателями капитальных ценных бумаг поддерживать их рыночную цену на определенном уровне, а также эмитент не обязан выплачивать дивиденды.

Капитальные ценные бумаги можно поделить на простые акции и сложные акции.

Простые акции предоставляют право участвовать в голосовании акционеров по принципу одна акция равняется одному голосу. Предусмотрены случаи, когда право голоса обычных акций может быть передано третьему лицу для участия в голосовании. Также компания для существующих акционеров может предоставить право на покупку новых акций компании по цене ниже рыночной, при дополнительной эмиссии акций. В этом случае право на покупку новых акций будет торговаться на рынке наряду с акциями. В современном мире в большинстве случаев акция представляет собой электронную запись в регистре (реестре) акционеров.

К сложным акциям можно отнести следующие разновидности акций: привилегированные акции, ADR, GDR, акции с определенным допущением, ETF без встроенного плеча и ETF с плечом. К этой категории относятся также акции, которые принято называть pink sheet – сюда попадают акции различных эмитентов, которые были выпущены со значительными допущениями в отношении надежности и качества эмитента, акции различных компаний, по которым отсутствует (или есть упрощенная) отчетность, также акции эмитентов, в отношении которых биржами не проводится полноценная проверка, т.к. они были выпущены для развивающихся предприятий с целью снижения расходов на листинг и первичное размещение. Зачастую такие акции котируются на специальных разделах биржи или на так называемых bulletin board (OTC BB), ликвидность по ним значительно ниже и волатильность очень высока и может достигать десятков процентов.

Привилегированные акции – акции без права голоса или с ограниченным правом голоса (зависит от устава акционерного общества). Отсутствие или ограничение прав, компенсируется дополнительными привилегиями, которые получает держатель акций данного типа. Зачастую такими привилегиями является возможность получения гарантируемого дохода (дивидендов), приоритет по гашению перед держателями обычных акций (при ликвидации компании) и другие.

Депозитарная расписка – это финансовый инструмент, эмитированный банком, который удостоверяет и гарантирует право собственности на акции иностранной компании. Основной целью депозитарных расписок является привлечение иностранного капитала и увеличение ликвидности акции. Самыми популярными типами депозитарных расписок являются: ADR (Американская депозитарная расписка) и GDR (Международная депозитарная расписка).

Торгуемый на бирже фонд (Exchange Traded Funds, ETF's) – фонд, паи которого свободно обращаются на бирже. Фактически, ETF является видом ценных бумаг, выполняющий роль сертификата на портфель активов, который реплицирует структуру выбранного базового индекса (капитальных ценных бумаг, долговых ценных бумаг, товаров, недвижимости и т. д.). С паями торгуемых на бирже фондов можно производить все те же операции, что и с обычными акциями (покупка/продажа).

Помимо обычных ETF фондов, есть также фонды со встроенным плечом (leveraged ETF). Отличием данных фондов является присутствие так называемого «плеча». Наличие «плеча» позволяет ETF приносить больший доход или убыток в отличие от индекса на котором он базируется. Это достигается путем использования различных деривативов и долговых инструментов. Использование деривативов в структуре фонда предусматривает необходимость переноса деривативной позиции в следующий активный месяц, при истечении контракта. Это может привести к ситуации, при которой стоимость акций ETF фонда уменьшилась даже при стабильном рынке.

Основные риски: возможность снижения стоимости капитальных ценных бумаг по сравнению с ценой покупки (рыночный риск). На цены капитальных ценных бумаг могут значительно повлиять финансовые показатели деятельности эмитента, от которых в свою очередь зависит размер дивидендов, перспективы развития эмитента или отрасли; смена высшего руководства и множество других факторов. На цены капитальных ценных бумаг сильно влияет экономическая ситуация в стране и/или в регионе. Также стоит отметить, что в случае неплатежеспособности эмитента держатели капитальных ценных бумаг не имеют приоритета в получении компенсации. Поэтому капитальные ценные бумаги являются более непредсказуемым и рискованным инструментом, чем ценные бумаги с фиксированным доходом. Инвестор в течение определенного периода времени может получить как большую прибыль, так и значительные убытки. ETF подвержен всем рискам, которым подвержен его базовый индекс – рыночный риск, кредитный риск, валютный риск, риск ликвидности и т. д. Соответственно, в зависимости от выбранного базового индекса и структуры ETF, уровни риска могут отличаться. Специфический и важный риск, которому подвержен ETF – различие доходности ETF в сравнении с базовым индексом, который он должен реплицировать. Данный риск появляется ввиду существенного различия между ценами сделок внутри ETF и ценами для расчета базового индекса. В зависимости от типа ETF, существенно может возрасти риск ликвидности и риск контрагента.

Долговые ценные бумаги

Долговые ценные бумаги представляют собой определенную долю долговых обязательств эмитента, которым может являться государство, государственное учреждение, наднациональный институт, коммерческое общество, кредитное учреждение и другие эмитенты. Важно учесть, что существуют разные типы долговых ценных бумаг, и долговые ценные бумаги конкретного эмитента могут существенно отличаться по степени риска в зависимости от типа долговых ценных бумаг. Покупатель долговых ценных бумаг дает средства в долг эмитенту, который, как правило, в ходе всего периода действия долговых ценных бумаг выплачивает по ним проценты (купон), а при погашении – выкупает их за номинальную стоимость.

Долговые ценные бумаги можно поделить на простые облигации и сложные облигации.

К простым облигациям можно отнести так называемые облигации инвестиционного уровня (Investment grade), то есть с рейтингом BBB- (Fitch, S&P), Baa3 (Moody's) и выше.

К сложным облигациям относятся инструменты с различными переменными в методике расчета. Этими переменными могут быть как внешние, так и внутренние факторы, влияющие на компанию или экономическую ситуацию в целом, а также дополнительные условия, которые компания установила сама (на момент выпуска). К самым распространенным переменным можно отнести облигации с:

- * Досрочным правом погашения (CALL) – у компании есть право погасить облигацию раньше срока погашения, по заранее определенной цене, если рынок по облигации на дату возможного погашения будет ниже.
- * Досрочным правом продажи (PUT) – у инвестора есть право в определенный момент предъявить облигацию к погашению. Данный тип облигаций характерен для развивающихся рынков, например, Бразилия.
- * Изменяемой ставкой купона – ставка по облигации может быть плавающей, зависящей от определенного параметра (например, от ставки центрального банка, LIBOR, индекса и других показателей).
- * Амортизацией основной суммы долга – зачастую, чтобы при погашении облигации не выплачивать всю сумму сразу, компания с каждой купонной выплатой может выплачивать и часть номинала, если облигацией предусмотрена амортизация.
- * Продлением срока погашения – по облигации может быть продлен срок погашения.
- * Конверсией в другой финансовый инструмент – облигация может быть конвертирована в другой инструмент, как в акции, так и в долговой инструмент с увеличенным сроком погашения.

Основные риски: возможность невыполнения эмитентом своих договорных обязательств (кредитный риск). Также существует риск невыплаты купонного дохода по ценным бумагам, например, в случаях, если эмитент находится в финансово-нестабильном положении или если страна, в которой оперирует эмитент, вводит ограничения на конвертацию и трансфер выплат по долгу, деноминированному в иностранной валюте. Сверх того, инвестор может понести частичные убытки, если долговые ценные бумаги будут проданы или выкуплены эмитентом до срока их погашения. Также изменение стоимости долговых ценных бумаг тесно связаны с экономической ситуацией в мире и/или в конкретных странах или отраслях. На текущую цену долговых ценных бумаг, и, соответственно, на их доходность оказывают влияние такие показатели как темпы экономического роста страны, уровень инфляции, занятости; в случае с корпоративными долговыми ценными бумагами – финансовое состояние эмитента и множество других факторов. В случае если эмитент становится неплатежеспособным у держателя облигаций право на активы эмитента выше, чем у держателя акций.

Инструменты денежного рынка

Инструменты денежного рынка представляют собой ликвидные долговые ценные бумаги, стоимость которых может быть определена в любое время и которые, как правило, торгуются на денежном рынке. Инструменты денежного рынка характеризуются коротким сроком погашения (до одного года) и высокой ликвидностью (способностью в желаемый срок без значительных потерь приобрести или продать финансовый инструмент).

Инструменты денежного рынка можно поделить на простые инструменты денежного рынка и сложные инструменты денежного рынка.

Простыми и наиболее популярными инструментами являются краткосрочные векселя казначейства США (срок погашения до одного года включительно). Данные векселя являются одними из самых ликвидных и сверхнадежных финансовых инструментов. Отличием векселей США от всех остальных является цена, которая является дисконтом от номинала, и отсутствие купонной выплаты.

К сложным инструментам денежного рынка можно отнести сделки РЕПО (repurchase agreement). Соглашение РЕПО подразумевает под собой сделку по покупке/продаже ценной бумаги с обязательством обратной продажи/покупки. Данная сделка может быть рассмотрена как заем денежных средств под залог ценных бумаг (прямое РЕПО) или заем ценных бумаг под залог денежных средств (обратное РЕПО). РЕПО может быть заключено как на определенный срок, так и без срока действия.

Основные риски: возможность невыполнения эмитентом своих договорных обязательств (кредитный риск). Также инструменты денежного рынка подвержены рыночному риску. Однако, вследствие короткого срока погашения и высокой ликвидности, инструментам денежного рынка характерен более низкий уровень риска.

Вклады в кредитные учреждения

Вклады в кредитные учреждения представляют собой размещение денежных средств в кредитном учреждении на хранение. Как правило, вклады в кредитные учреждения имеют фиксированную процентную ставку и срок. По истечению срока вклада вкладчик получает обратно сумму вклада, увеличенную на определенный процентный доход.

Основные риски: возможность невыполнения кредитным учреждением своих договорных обязательств (кредитный риск). Кредитный риск ограничивается тем, что в большинстве случаев государством гарантируется защита вкладов кредитных учреждений в размере гарантированного возмещения.

Доли инвестиционных фондов

Доли инвестиционных фондов представляют собой часть объединенных активов инвестиционного фонда с установленным уровнем риска и принципом размещения активов. Инвестируя в инвестиционные фонды, активы одного инвестора объединяются с активами других инвесторов, которыми управляет профессиональный управляющий для достижения прибыли из динамики рынка ценных бумаг. Объединив активы из различных источников, инвестиционные фонды могут предложить инвесторам ряд преимуществ, в частности, возможность диверсификации рисков, снижение расходов за счет экономии от масштаба, а также возможность вложения средств со сравнительно низким уровнем инвестируемого капитала.

Основные риски: доли инвестиционных фондов подвержены всем рискам, которым подвержены активы, составляющие инвестиционный фонд – рыночный риск, кредитный риск, валютный риск, риск ликвидности и т. д. В зависимости от типа инвестиционного фонда, существенно может возрастать риск ликвидности.

Производные финансовые инструменты

Производные финансовые инструменты представляют собой договор (контракт), по которому стороны получают право или обязуются выполнить определенные действия в отношении базового актива. Отличительная особенность этих инструментов состоит в том, что суммарное количество обязательств по ним не связано с общим количеством базового актива, обращающегося на рынке. Эмитенты деривативов не обязательно являются владельцами базового актива. К производным финансовым инструментам относятся фьючерсные, опционные и форвардные контракты, свапы и другие финансовые деривативы.

Фьючерсами называют ценные бумаги, которые отображают фьючерсный контракт, заключенный на бирже. Суть сделки — поставка определенного актива в определенном месте на конкретную дату в будущем. При покупке фьючерса не происходит ни передача этого актива, ни платеж за него. Цена контракта в конкретный момент времени отражает текущую цену актива плюс процент за время, оставшееся до платежа, то есть до реализации контракта. Фьючерсный контракт может быть двух видов – поставочный и расчетный (беспоставочный). По истечении срока контракта поставочного фьючерса происходят поставки базового сырья (нефть, зерно, бензин и т. д.). Однако, по истечении срока контракта расчетного фьючерса, поставка не происходит – происходит денежный расчет, где стороны контракта перечисляют разницу между ценой открытия позиции по контракту и официальной ценой истечения контракта. Форвардные контракты аналогичны фьючерсам, однако не стандартизированы и заключаются вне биржи (ОТС).

Опционом называется производный инструмент, который дает покупателю опциона (держателю длинной позиции по опциону) право, но не обязанность, купить или продать базовый актив или финансовый инструмент по цене страйка опциона, в зависимости от типа опциона (Европейский или Американский). Следует принять во внимание то, что, покупая опцион, премию получает вторая сторона по сделке (продавец опциона). В связи с этим, максимальный убыток держателя длинной позиции может быть равен только премии, заплаченной за опцион. Для держателя короткой позиции по опциону (продавцу), убыток не ограничен (за исключением продажи опционов PUT, так как базовый актив не может стоить ниже нуля), но ограничена прибыль – изначальное количество премии, полученное за продажу.

Основные риски: производные финансовые инструменты подвержены рыночному риску, валютному риску, риску контрагента, риску ликвидности и риску взаимной связи. Последний риск состоит в неопределенном влиянии на сделку по деривативам из-за взаимосвязей между многочисленными производными финансовыми инструментами и дилерами.

С условиями Правил договора индивидуального управления портфелем финансовых инструментов клиента и Декларацией обработки персональных данных клиента (доступна на домашней странице www.rietumu.com/ru/ram/investment-ram-about/investment-documents) ознакомился и согласен.

Клиент в лице _____
(имя, фамилия)

X _____
(подпись)

Rietumu ID _____ Тест-ключ _____ Печать клиента _____

ЗАПОЛНЯЕТ ОТВЕТСТВЕННЫЙ СОТРУДНИК

Личность и подпись Клиента или Представителя клиента подтверждаю

Паспорт / ID документ № _____

(имя, фамилия) X _____ (подпись) Дата ____ / ____ / 20____



АО «RIETUMU ASSET MANAGEMENT» ОУВ
УЛ. ВЕСЕТАС 7 / РИГА
LV-1013 / ЛАТВИЯ
РЕГ. № 40103753360
ТЕЛЕФОН +371 67025284
+371 67025555
ФАКС +371 67025588
ram@rietumu.lv
www.rietumu.com/ru/ram

КАРТА РЕГИСТРАЦИИ КЛИЕНТА ФИЗИЧЕСКОЕ ЛИЦО

Дата ____/____/ 20 ____

Утверждено на заседании Правления АО «Rietumu Asset Management» ОУВ 29.12.2020, протокол № 16
ЗАПОЛНЯЙТЕ ПЕЧАТНЫМИ БУКВАМИ

Имя _____ Фамилия _____

Паспорт / ID документ № _____

Фактический адрес проживания: _____
(улица, дом, квартира)

Город _____ Страна _____ Почтовый индекс _____

Адрес для корреспонденции: _____
(улица, дом, квартира)

Город _____ Страна _____ Почтовый индекс _____

Контактный телефон + _____ Эл. почта _____
(код страны)

Место рождения: Страна _____

Провинция, штат, область/район, город, населенный пункт _____

Социальный статус/трудовая занятость Клиента:

- | | |
|--|--------------------------------------|
| ☐ предприниматель/владелец бизнеса | ☐ студент |
| ☐ самозанятое лицо/индивидуальный предприниматель | ☐ домохозяйка |
| ☐ руководитель высшего звена/топ-менеджер | ☐ безработный |
| ☐ наемный работник | ☐ пенсионер |

Укажите:

наименование организации _____

вид организации: ☐ коммерческая ☐ государственная ☐ общественная

вид деятельности организации _____

страна регистрации _____ % владения долями (для предпринимателя/владельца бизнеса) _____

Укажите источники происхождения Имущества, передаваемого в доверительное управление АО «Rietumu Asset Management» ОУВ:

- | | |
|---|---|
| ☐ заработная плата / гонорары / вознаграждения | ☐ проценты и дивиденды |
| ☐ другое _____
(пожалуйста, укажите) | |

ДОХОДЫ ОТ: ☐ ренты ☐ продажи личного имущества
☐ продажи долей капитала (акций) ☐ наследования/подарков

Декларация в соответствии с U.S. FATCA

Настоящим подтверждаю, что гражданином и/или налоговым резидентом Соединенных Штатов Америки (США):

☐ не являюсь ☐ являюсь

X

(подпись Клиента)

Являлись/являетесь ли Вы или члены Вашей семьи политически значимыми лицами¹ или членами семьи политически значимого лица², или лицами, которые тесно связаны с политически значимым лицом³?

☐ Нет

☐ Да (просьба предоставить развернутый ответ)

Причины выбора АО «Rietumu Asset Management» ОУВ, Рига, Латвийская Республика. Пожалуйста, поясните:

¹ **Политически значимое лицо** – лицо, которое в Латвийской Республике, другой стране-участнице ЕС или государстве Европейской экономической зоны, или в третьей стране занимает или занимало важные государственные должности, в том числе должностное лицо высших органов государственной власти, руководитель государственной административной единицы (самоуправления), глава правительства, министр (заместитель министра или заместитель заместителя министра, если такая должность имеется в соответствующем государстве), государственный секретарь или другое высокопоставленное должностное лицо в правительстве или государственной административной единице (самоуправлении), депутат парламента или член подобной законодательной структуры, член руководящего органа (правления) политической партии, судья Конституционного суда, Верховного суда или судья судебного органа другого уровня (член судебного органа), член совета или правления высшей ревизионной (аудиторской) организации, член совета или правления Центрального банка, посол, уполномоченный делопроизводитель, офицер вооруженных сил высшего звания, член совета или правления общества с государственным капиталом, руководитель международной организации (директор, заместитель директора) и член правления или лицо, занимающее равноценную должность в этой организации.

² **Член семьи политически значимого лица** – это: а) супруг политически значимого лица или приравненное к нему лицо. Лицом, приравненным к супругу, считается только то лицо, статус которого определен законами соответствующего государства, б) ребенок политически значимого лица или ребенок супруга политически значимого лица или лица, приравненного к супругу, его супруг или лицо, приравненное к супругу, с) родители, дедушки и бабушки или внуки политически значимого лица, d) брат или сестра политически значимого лица.

³ **Лицо, которое тесно связано с политически значимым лицом** – физическое лицо, о котором известно, что у него есть деловые или другие тесные отношения с кем-либо из политически значимых лиц или которое является акционером или участником одного коммерческого общества с кем-либо из политически значимых лиц, а также физическое лицо, являющееся единственным собственником юридического лица, о котором известно, что оно фактически создано в пользу политически значимого лица.

АО «Rietumu Asset Management» ОУВ вправе запросить у Клиента и Клиент обязуется своевременно предоставить информацию и документы, подтверждающие сведения, указанные в Карте регистрации клиента.

В случае возникновения изменений в вышепредоставленной информации Клиент обязуется незамедлительно письменно проинформировать об этом АО «Rietumu Asset Management» ОУВ.

Настоящим подтверждаю, что сам являюсь Бенефициарным владельцем средств на всех моих счетах и по всем моим операциям.

Настоящим подтверждаю достоверность предоставленной информации.

Настоящим подтверждаю, что я проинформирован об ответственности, включая уголовную, за предоставление ложных сведений или сокрытие информации.

С условиями Правил договора индивидуального управления портфелем финансовых инструментов клиента и Декларацией обработки персональных данных клиента (доступна на домашней странице www.rietumu.com/ru/ram/investment-ram-about/investment-documents) ознакомился и согласен.

Клиент в лице _____ (имя, фамилия)

X _____ (подпись)

Rietumu ID _____

Тест-ключ _____

ЗАПОЛНЯЕТ ОТВЕТСТВЕННЫЙ СОТРУДНИК

Личность и подпись Клиента или Представителя клиента подтверждаю

Паспорт / ID документ № _____

_____ X _____ Дата ____ / ____ / 20____
(имя, фамилия) (подпись)

Документы проверил

_____ X _____ Дата ____ / ____ / 20____
(имя, фамилия) (подпись)

Отметки _____

СРЕД Клиента



АО «RIETUMU ASSET MANAGEMENT» ОУВ
УЛ. ВЕСЕТАС 7 / РИГА
LV-1013 / ЛАТВИЯ
РЕГ. № 40103753360
ТЕЛЕФОН +371 67025284
+371 67025555
Факс +371 67025588
ram@rietumu.lv
www.rietumu.com/ru/ram

ЗАВЕРЕНИЕ ОБ ОБЯЗАТЕЛЬСТВАХ КЛИЕНТА ПО СОБЛЮДЕНИЮ НАЦИОНАЛЬНЫХ И МЕЖДУНАРОДНЫХ САНКЦИЙ

Дата ____/____/20__

Утверждено на заседании Правления АО «Rietumu Asset Management» ОУВ 29.12.2020, протокол № 16
ЗАПОЛНЯЙТЕ ПЕЧАТНЫМИ БУКВАМИ

Клиент _____

(юридическое лицо: полное наименование / физическое лицо: имя, фамилия)

Паспорт / ID документ / Регистрационный № _____, настоящим заверяет, подтверждает и соглашается с тем, что в рамках сотрудничества с АО «Rietumu Asset Management» ОУВ (далее – Общество) обязуется:

- 1) соблюдать нормативные акты (в том числе законы, правила, решения, резолюции) изданные Латвийской Республикой, Европейским Союзом, Организацией Объединенных Наций, которые содержат и/или связаны с применением санкций и других ограничений в отношении ряда лиц, юрисдикций и территорий, включая, но не ограничиваясь: Ираном, Сирией, Северной Кореей, Крымом, Северным Суданом;
- 2) соблюдать нормативные акты США, которые содержат и/или связаны с применением санкций и других ограничений, в частности, но не ограничиваясь, при осуществлении денежных переводов в валюте – доллары США и/или с участием финансовой системы США, при операциях с финансовыми инструментами и ценными бумагами, номинированными в долларах США и/или выпущенными эмитентами, расположенными в США, и/или обращающимися на фондовых биржах, расположенных в США, и/или местом хранения и учета которых является депозитарий, расположенный в США, и/или если такие финансовые инструменты каким то иным образом считаются связанными с США в понимании законодательства США, и/или прочих сделок в долларах США; а также при участии в сделках/операциях/транзакциях лиц, являющимися американскими лицами в понимании санкционного законодательства США;
- 3) не совершать действия, как умышленно, так и по неосторожности, как прямо, так и косвенно, которые нарушают или вследствие которых могут быть нарушены правовые нормы, санкции и ограничения, указанные в пунктах 1 и 2 настоящего документа;
- 4) в рамках своей деятельности, как умышленно, так и по неосторожности, как прямо, так и косвенно, не использовать и не позволять третьим лицам использовать любой из счетов Клиента в банке, в результате чего Общество каким-либо образом может быть использовано или вовлечено в нарушение правовых норм, санкций и ограничений, указанных в пунктах 1 и 2 настоящего документа;
- 5) не вступать, незамедлительно прекратить и не поддерживать деловые отношения с лицами, которые нарушают или могут быть вовлечены в нарушение правовых норм, санкций и ограничений, указанных в пунктах 1 и 2 настоящего документа;
- 6) по первому запросу Общества, в формате, указанном Обществом, незамедлительно предоставлять информацию и документы, связанные с хозяйственной и профессиональной деятельностью Клиента, в том числе документы в отношении третьих лиц, прямо или косвенно участвующих в сделках Клиента.

Подписывая настоящее заверение, Клиент осознает и подтверждает, что в случае нарушения вышеуказанных пунктов заверения:

- Общество вправе прекратить управление Индивидуальным портфелем Клиента, не исполнять любые распоряжения Клиента в отношении финансовых инструментов и денежных средств, находящихся в Индивидуальном портфеле Клиента, а также незамедлительно в одностороннем безакцептном порядке прекратить все правовые отношения с Клиентом, а также предпринять иные действия, предусмотренные соответствующим законодательством и договорными отношениями между Обществом и Клиентом;
- Клиент несет полную юридическую ответственность перед Обществом и третьими лицами и обязуется возместить Обществу все убытки Общества, возникшие по вине Клиента в результате таких нарушений;
- права Общества, указанные в настоящем заверении, дополняют иные права Общества, определенные Договором индивидуального управления портфелем финансовых инструментов клиента и Правилами договора индивидуального управления портфелем финансовых инструментов клиента и иными договорными отношениями, существующими между Обществом и Клиентом, и не зависят от иных положений таких документов. Неиспользование Обществом своих прав, предусмотренных настоящим заверением, не означает отказ Общества от таких прав.

Клиент в лице _____

(имя, фамилия)

X

(подпись)

Rietumu ID _____

Тест-ключ _____

Печать клиента _____

ЗАПОЛНЯЕТ ОТВЕТСТВЕННЫЙ СОТРУДНИК

Личность и подпись Клиента или Представителя клиента подтверждаю

Паспорт / ID документ № _____

X

(имя, фамилия)

(подпись)

Дата ____/____/20__



АО «RIETUMU ASSET MANAGEMENT» ОУВ
УЛ. ВЕСЕТАС 7 / РИГА
LV-1013 / ЛАТВИЯ
РЕГ. № 40103753360
ТЕЛЕФОН +371 67025284
+371 67025555
Факс +371 67025588
ram@rietumu.lv
www.rietumu.com/ru/ram

ПОРЯДОК РАССМОТРЕНИЯ ЖАЛОБ (СПОРОВ) ВО ВНЕСУДЕБНОМ ПОРЯДКЕ

Дата ____/____/ 20 ____

Утверждено на заседании Правления АО «Rietumu Asset Management» ОУВ 29.12.2020, протокол № 16
ЗАПОЛНЯЙТЕ ПЕЧАТНЫМИ БУКВАМИ

Клиент _____
(юридическое лицо: полное наименование / физическое лицо: имя, фамилия)

Клиент вправе подать жалобу Управляющему в порядке, установленном нормативными актами Латвийской Республики, следующими способами:

Лично	в офисе Управляющего: улица Весетас 7, Рига, LV-1013, Латвийская Республика
По телефону	+371 67025284
По электронной почте	RAMComplains@rietumu.lv
По факсу	+371 67025588 (с тест-ключом)
По почте	АО «Rietumu Asset Management» ОУВ, Отдел обслуживания клиентов и продаж, улица Весетас 7, Рига, LV-1013, Латвийская Республика

Заявление Клиента должно содержать следующую информацию:

- имя, фамилию Клиента/полное наименование юридического лица;
- номер счета Клиента в АО «Rietumu Banka» или идентификатор Клиента/Представителя клиента в АО «Rietumu Banka»;
- суть жалобы;
- список прилагаемых документов и сами документы, подтверждающие суть жалобы;
- дату жалобы;
- способ получения ответа;
- подпись Клиента или его уполномоченного представителя, если жалоба подана в письменной форме.

Срок рассмотрения жалобы (спора)

Жалобы на которые Клиент желает получить устный ответ (по телефону), рассматриваются в течение 3 (Трех) дней со дня ее получения. Если есть возможность, и Клиент соглашается получить устный ответ, сотрудник Управляющего сразу предоставляет ответ на жалобу.

Рассмотрение жалобы может длиться до 15 (Пятнадцати) дней со дня ее получения. Если необходим более глубокий анализ жалобы и подготовка соответствующего ответа, срок рассмотрения может быть продлен. В этом случае Управляющий письменно проинформирует Клиента о продлении срока рассмотрения жалобы.

Анонимные жалобы Управляющий не рассматривает.

Клиенты АО «Rietumu Asset Management» ОУВ, которые являются потребителями согласно закону «О защите прав потребителей» Латвийской Республики (www.likumi.lv/ta/id/23309-pateretaju-tiesibu-aizsardzibas-likums, доступно на латышском языке) вправе подать:

- заявления и жалобы о нарушениях требований настоящего закона и других нормативных актов по защите прав потребителей, если они связаны с предоставлением услуг управления, в Центр защиты прав потребителей;
- жалобы институциям (органам) Внесудебного рассмотрения потребительских споров (www.ptac.gov.lv/lv/content/arpustiesas-pateretaju-stridu-risinataju-datubaze, доступно на латышском языке).

С условиями Правил договора индивидуального управления портфелем финансовых инструментов клиента и Декларацией обработки персональных данных клиента (доступна на домашней странице www.rietumu.com/ru/ram/investment-ram-about/investment-documents) ознакомился и согласен.

Клиент в лице _____
(имя, фамилия)

X

(подпись)

Печать клиента