

*Приложение № 3 к Правилам доверительного управления
Публичного акционерного общества «Управляющая компания «Арсатера»*

ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕКЛАРАЦИЯ № ____

Настоящая Инвестиционная декларация является неотъемлемой частью Договора доверительного управления № _____ от «___» _____ 20__ года.

1. Целью доверительного управления является достижение наибольшей коммерческой эффективности при управлении имуществом Учредителя управления.

2. Перечень возможных объектов инвестирования:

- акции акционерных обществ,
- облигации коммерческих и некоммерческих организаций,
- государственные (муниципальные) облигации.

Доверительный управляющий вправе осуществлять сделки купли продажи указанных ценных бумаг, а также сделки, следующие из владения ценными бумагами (предъявление к погашению, получение периодических выплат от эмитентов и др.)

3. Требования к составу и структуре имущества устанавливаются следующим образом:

3.1 Требования к страновой принадлежности эмитентов ценных бумаг:

Таблица 3.1

Страновая принадлежность эмитентов	в % от стоимости портфеля
Российские эмитенты	100%

3.2 Требования к валюте, в которой номинированы ценные бумаги

Таблица 3.2

Валюта, в которой номинированы ценные бумаги	в % от стоимости портфеля
Рубли РФ	100%

3.3 Требования к составу и структуре портфеля:

Таблица 3.3

Обозначение категории ценных бумаг	Обозначение группы ценных бумаг ¹	Ограничение на максимальную долю ценных бумаг одного эмитента данной группы, % от стоимости портфеля	Ограничение на максимальную долю ценных бумаг данной группы/суммарной доли ценных бумаг данных групп, % от стоимости портфеля ²	Ограничение на максимальную долю ценных бумаг данной категории, % от стоимости портфеля
1	2	3	4	5
ГЦБ РФ и субъектов РФ, муниципальные и корпоративные облигации	1.1+2.1+5.1 ³			
	1.2+2.2+5.2			
	1.3+2.3+5.3			
	1.4+2.4+5.4			
	1.5+2.5+5.5			
	1.6+2.6+5.6			
Акции	6.1			
	6.2			
	6.3			
	6.4			
	6.5			

3.3.1 В случае наличия у одного эмитента ценных бумаг относящихся к разным категориям (акции и облигации), ограничения, установленные в столбце 3 Таблицы 3 на долю ценных бумаг одного эмитента действуют по каждой категории отдельно.

3.3.2 Если в портфель приобретаются ценные бумаги одного эмитента, относящиеся к разным группам в рамках одной категории, суммарная доля таких ценных бумаг не должна превышать наибольшего ограничения, установленного в столбце 3 Таблицы 3 для приобретаемых ценных бумаг.

3.3.3 Отклонение на 10% от ограничений установленных в столбцах 3 и 4, таблицы 3.3 является согласованной структурой портфеля клиента.

3.3.4 Отклонение ограничения, установленного в столбце 5 таблицы 3.3. на 2% от стоимости портфеля является согласованной структурой портфеля клиента.

3.3.5 Отклонение ограничения, установленного в пункте 4.12 на 2% от стоимости портфеля является согласованной структурой портфеля клиента.

¹ Ранжирование на группы в рамках каждой категории ценных бумаг осуществляется в соответствии с Методикой и критериями ранжирования акций и облигаций (Приложение 4 к Правилам доверительного управления). Первая цифра в обозначении группы обозначает категорию ценных бумаг: 1 – государственные ценные бумаги Российской Федерации, 2 – государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации и муниципальные облигации, 5 – облигации коммерческих организаций, 6 – акции акционерных обществ. Вторая цифра обозначает порядковый номер группы.

² В данном столбце устанавливается суммарное ограничение на группы ценных бумаг, которые объединяются выделенной графой - «уголком». Ограничение, устанавливаемое внутренним «уголком» должно быть меньше либо равно ограничению, устанавливаемому внешним «уголком». Данное правило заполнения «уголков» не распространяется на группу 6.5.

³ Здесь и далее устанавливается суммарное ограничение для государственных ценных бумаг, муниципальных облигаций и облигаций коммерческих организаций.

3.4 Ограничение на максимальную дюрацию части портфеля, содержащей долговые ценные бумаги, составляет _____ дней. При расчете дюрации облигаций оферта на досрочный выкуп рассматривается как дата погашения.

3.5 Доля денежных средств в структуре имущества может составлять 100% от общего объема имущества, переданного в доверительное управление.

4. Другие ограничения, устанавливаемые на деятельность Доверительного управляющего при управлении имуществом Учредителя управления:

4.1 В случае, если по итогам торгового дня, происходит уменьшение текущей стоимости акций одного эмитента⁴ на величину установленную Таблицей 3.4 относительно балансовой стоимости этих акций, то Доверительный управляющий на следующий торговый день осуществляет сделки по продаже этих акций по текущей стоимости, и в последующем операции с этими акциями не осуществляются до окончания отчетного периода.

В случае если по истечении одного рабочего дня отсутствует возможность продажи акций данного эмитента без существенного снижения их стоимости, Доверительный управляющий уведомляет об этом Учредителя управления и дальнейшие операции с ценными бумагами осуществляются по согласованию сторон.

Таблица 3.4

Обозначение группы акций	6.1	6.2	6.3	6.4	6.5
Величина, на которую происходит уменьшение текущей стоимости акций одного эмитента данной группы, в % от балансовой стоимости акций эмитента в портфеле					

4.2 В случае если по итогам трех торговых дней происходит 2-х кратное увеличение доходности облигаций одного эмитента, Доверительный управляющий на следующий торговый день осуществляет сделки по продаже этих облигаций по рыночной стоимости, и в последующем операции с этими ценными бумагами не осуществляются до окончания отчетного периода.

4.3 В случае если по итогам торгового дня происходит неблагоприятное изменение текущей стоимости имущества на _____ % относительно общей стоимости имущества переданного и находящегося в доверительном управлении в текущем отчетном периоде ($S^{i,j}$)⁵, то Доверительный управляющий: уведомляет об этом Учредителя управления, осуществляет продажу всех ценных бумаг, входящих в портфель по рыночной стоимости в течение 5 (пяти) рабочих дней и не осуществляет никаких других сделок до внесения изменений в Инвестиционную декларацию.

4.3 В случае если по истечении 5 (пяти) рабочих дней отсутствует возможность продажи ценных бумаг без существенного снижения их стоимости, Доверительный управляющий уведомляет об этом Учредителя управления и дальнейшие операции с ценными бумагами осуществляются по согласованию сторон.

⁴ Обыкновенные и привилегированные акции одного эмитента рассматриваются отдельно. Текущая стоимость акций определяется в порядке предусмотренном Приложением № 8 к Правилам доверительного управления.

⁵ Определяется в порядке установленном Приложением № 14 к Правилам доверительного управления

4.4 Перечень организаторов торговли, через которых разрешено совершение сделок с ценными бумагами:

Таблица 3.5

Организаторы торговли	ПАО «Московская биржа»	ПАО «Санкт-Петербургская биржа»	Акционерное общество «Санкт-Петербургская Валютная Биржа»
Разрешение на осуществление операций	+	+	+

4.5 Требования к участникам инвестиционного процесса, с которыми Доверительный управляющий имеет право заключать соответствующие договоры в процессе доверительного управления имуществом:

Таблица 3.6

Тип компании	Срок деятельности	Размер собственных средств, руб.	Примечания
Брокер	не менее 3 лет	Не менее 45 млн.	
Депозитарий	не менее 3 лет	Не менее 45 млн.	
Расчетный банк	не менее 3 лет	Не менее 1 000 млн.	

4.6 Доверительный управляющий руководствуется указаниями учредителя управления при осуществлении права голоса по акциям.⁶: да / нет.

4.7 Разрешено совершение сделок с ценными бумагами на внебиржевом рынке: да / нет.

4.8 Разрешено совершение сделок с необращающимися ценными бумагами: да / нет.

4.9 Разрешено совершение сделок с ценными бумагами, не входящими в котировальные списки фондовых бирж: да / нет.

4.10 Ограничение на соотношение дебиторской задолженности (включая задолженность по заключенным сделкам, по которым не произошла оплата и перерегистрация) к текущей стоимости портфеля _____%.

4.11 Ограничение на соотношение кредиторской задолженности (включая задолженность по заключенным сделкам, по которым не произошла оплата и перерегистрация) к текущей стоимости портфеля _____%.

⁶ Если Доверительный управляющий руководствуется указаниями учредителя управления при осуществлении права голоса по акциям, находящимся в доверительном управлении, Доверительный управляющий обязан уведомлять Учредителя управления о проведении общих собраний акционеров акционерных обществ не позднее следующего рабочего дня после даты, когда Доверительному управляющему стало известно о дате проведения общего собрания.

4.12. Ограничение на максимальную суммарную долю акций эмитентов, принадлежащих одной отрасли, составляет _____% от стоимости портфеля.

5. Инвестиционная декларация вступает в силу только после ее подписания Учредителем управления на следующий рабочий день после ее получения Доверительным управляющим. Инвестиционная декларация действует в течение срока действия Договора доверительного управления или до момента ее изменения в порядке, предусмотренном Правилами доверительного управления.

Доверительный управляющий:

Учредитель управления:

Публичное акционерное общество
«Управляющая компания «Арсагера»

Подпись: _____

Ф.И.О.: _____

Должность: _____

М.П.

Дата подписания

Подпись: _____

Ф.И.О.:

Дата подписания
