Приложение № 1 к Порядку предоставления декларации
о рисках клиентам АО УК «Доверительная»,
утвержденному приказом Заместителя генерального
директора- финансового директора
АО УК «Доверительная»
от 18.11.2026г. № 107

ДЕКЛАРАЦИЯ О РИСКАХ, СВЯЗАННЫХ С СОВЕРШЕНИЕМ ОПЕРАЦИЙ НА РЫНКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ

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

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

I. Системный риск

Этот риск затрагивает несколько финансовых институтов и проявляется в снижении их способности выполнять свои функции. В силу большой степени взаимодействия и взаимозависимости финансовых институтов между собой оценка системного риска сложна, но его реализация может повлиять на всех участников финансового рынка.

II. Рыночный риск

Этот риск проявляется в неблагоприятном изменении цен принадлежащих Вам финансовых инструментов, в том числе из-за неблагоприятного изменения рыночных условий для эмитента, неблагоприятного изменения политической ситуации, резкой девальвации национальной валюты, кризиса рынка государственных долговых обязательств, банковского и валютного кризиса, обстоятельств непреодолимой силы, главным образом стихийного и военного характера, и как следствие, приводит к снижению

доходности или даже убыткам. Вы должны отдавать себе отчет в том, что стоимость принадлежащих Вам финансовых инструментов может как расти, так и снижаться, и ее рост в прошлом не означает ее роста в будущем.

Следует специально обратить внимание на следующие рыночные риски:

1. Валютный риск

Валютный риск проявляется в неблагоприятном изменении курса рубля по отношению к иностранной валюте, при котором Ваши доходы от операций с финансовыми инструментами могут быть подвержены инфляционному воздействию (снижению реальной покупательной способности), вследствие чего Вы можете потерять часть дохода, а также понести убытки, по сравнению с соответствующей иностранной валютой или выраженными в ней финансовыми инструментами. Валютный риск также может проявляться в неблагоприятном изменении курса иностранной валюты по отношению к рублю, вследствие чего Вы можете потерять часть дохода, а также понести убытки от операций с финансовыми инструментами, связанными с иностранной валютой, по сравнению с российскими финансовыми инструментами, выраженными в рублях.

2. Процентный риск

Этот риск проявляется в неблагоприятном изменении процентной ставки, влияющей на курсовую стоимость облигаций с фиксированным доходом, что приводит к снижению стоимости таких облигаций.

3. Риск банкротства эмитента акций

Риск банкротства акционерного общества проявляется в резком падении цены акций акционерного общества, признанного несостоятельным, или в предвидении такой несостоятельности.

Для того чтобы снизить рыночный риск, Вам следует внимательно отнестись к выбору финансовых инструментов и их диверсификации, то есть к составу финансовых инструментов, которые Вы намерены приобрести. Кроме того, внимательно ознакомьтесь с условиями Вашего взаимодействия с Вашим Управляющим для того, чтобы оценить

расходы, с которыми будут связаны владение и операции с финансовыми инструментами и убедитесь, в том, что они приемлемы для Вас и не лишают Вас ожидаемого дохода.

III. Риск ликвидности

Этот риск проявляется в снижении возможности реализовать финансовые инструменты по приемлемой цене из-за снижения спроса на них, то есть в убытках, связанных со значительным снижением стоимости финансовых инструментов, по которой их придется продать при возникновении такой необходимости.

IV. Кредитный риск

Этот риск заключается в возможности невыполнения договорных и иных обязательств, принятых на себя эмитентами ценных бумаг и другими лицами в связи с Вашими операциями.

К числу кредитных рисков относятся следующие риски:

1. Риск дефолта по облигациям и иным долговым ценным бумагам

Этот риск заключается в возможной неплатежеспособности эмитента долговых ценных бумаг, что приведет к невозможности или снижению вероятности погасить их в срок и в полном объеме.

2. Риск контрагента

Риск контрагента - третьего лица проявляется в риске неисполнения обязательств перед Вами или Вашим Управляющим со стороны контрагентов. Ваш Управляющий должен принимать меры по минимизации риска контрагента, однако не может исключить его полностью.

Особенно высок риск контрагента по операциям, совершаемым на внебиржевом рынке, без участия клиринговых организаций, которые в значительной мере принимают на себя риски неисполнения обязательств.

Вы должны отдавать себе отчет в том, что хотя Управляющий действует в Ваших интересах, риски, которые он принимает в результате таких действий, в том числе риск

неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств третьих лиц перед Вашим Управляющим, несете Вы.

V. Правовой риск

Этот риск связан с возможными изменениями законодательства или нормативных актов, стандартов саморегулируемых организаций, регулирующих рынок ценных бумаг, или иные отрасли экономики, которые могут привести к негативным для Вас последствиям.

К правовому риску также относится возможность изменения правил расчета налога, налоговых ставок, отмены налоговых вычетов и другие изменения налогового законодательства, которые могут привести к негативным для Вас последствиям.

VI. Операционный риск

Операционный риск заключается в возможности причинения Вам убытков в результате нарушения внутренних процедур Вашего Управляющего, ошибок и недобросовестных действий его сотрудников, сбоев в работе технических средств Вашего Управляющего, его партнеров, инфраструктурных организаций, в том числе организаторов торговли, клиринговых организаций, а также других организаций. Операционный риск может исключить или затруднить совершение операций, привести к совершению неправильных операций, и в результате повлечь возникновение убытков.

Ознакомьтесь внимательно с договором для того, чтобы оценить, какие из рисков, в том числе риски каких технических сбоев, несет Ваш Управляющий, а какие из рисков несете Вы.

[***В случае, если с Клиентом заключен договор доверительного управления имуществом, связанный с ведением индивидуального инвестиционного счета, Декларация о рисках для такого Клиента включает в себя следующие положения**:*

Риски, связанные с индивидуальными инвестиционными счетами

Заключаемый вами договор связан с ведением индивидуального инвестиционного счета, который позволяет вам получить инвестиционный налоговый вычет. Все риски, которые упомянуты в настоящей Декларации, имеют отношение и к индивидуальным инвестиционным счетам, однако существуют особенности, которые необходимо знать для

того, чтобы воспользоваться налоговыми преимуществами, которые предоставляют такие счета, и исключить риск лишиться таких преимуществ.

Существует два варианта инвестиционных налоговых вычетов:

1) «на взнос», по которому вы можете ежегодно обращаться за возвратом уплаченного налога на доходы физических лиц (НДФЛ) с суммы сделанного вами взноса;

2) «на финансовый результат», по которому вы будете освобождены от уплаты НДФЛ с суммы полученного дохода при изъятии средств с индивидуального инвестиционного счета.

По ИИС, открытым с 1 января 2024 года, вы можете воспользоваться обоими вариантами вычетов.

По ИИС, открытым до 1 января 2024 года, вы можете воспользоваться только одним из вышеперечисленных вариантов вычетов (либо вычетом на сумму взносов, либо вычетом на финансовый результат).

Вам следует иметь в виду то, что если вы прекратите ваш договор доверительного управления имуществом ранее минимального срока (для ИИС, открытого в 2026 году – 5 лет, в 2027 году – 6 лет, в 2028 году – 7 лет, в 2029 году – 8 лет, в 2030 – 9 лет, а с 2031- 10 лет), то не сможете воспользоваться описанными инвестиционными налоговыми вычетами, и, в случае если вы пользовались вычетом «на взнос», вы будете обязаны вернуть государству все суммы возвращенного вам налога, а также вам необходимо будет уплатить сумму пени, начисляемую на размер полученного вами вычета на взнос. Снятие денежных средств с открытого вами ИИС приравнивается к прекращению договора ДУ ИИС. Законодательством не ограничены суммы пополнения ИИС.

Управляющий не знает о вашем выборе варианта инвестиционного налогового вычета и не участвует в ваших отношениях с налоговой службой.

Обращаем внимание на то, что вы можете иметь только один индивидуальный инвестиционный счет, если он был открыт до 1 января 2024 года. Вы можете иметь не более 3 (трех) индивидуальных инвестиционных счетов, если они были открыты после 1 января 2024 года. Превышение установленного законодательством количественного ограничения на открытие нескольких индивидуальных инвестиционных счетов у одного или у разных профессиональных участников рынка ценных бумаг приведет к тому, что вы не сможете воспользоваться инвестиционным налоговым вычетом ни по одному из них.]

[***В случае, если с Клиентом заключен договор доверительного управления имуществом, предполагающий широкие полномочия Управляющего в отношении активов Клиента в доверительном управлении (ранее - активное управление ценными***

бумагами), Декларация о рисках для такого Клиента включает в себя следующие положения:

Договор, который вы заключаете, предполагает широкие полномочия управляющего. Вы должны отдавать себе отчет в том, что чем большие полномочия по распоряжению вашим имуществом имеет управляющий, тем большие риски, связанные с его выбором финансовых инструментов и операций, вы несете. В этом случае вы не сможете требовать какого-либо возмещения убытков со стороны вашего управляющего, если только они не были вызваны его недобросовестностью или действиями очевидно не соответствующими вашим интересам. Оцените, соответствует ли предлагаемый способ управления Вашим интересам и свою готовность нести соответствующие риски.]

[***В случае, если с Клиентом заключен договор доверительного управления имуществом, предполагающий ограниченные полномочия Управляющего в отношении активов Клиента в доверительном управлении (ранее – пассивное управление ценными бумагами), Декларация о рисках для такого Клиента включает в себя следующие положения:***

Договор, который вы заключаете, ограничивает полномочия управляющего. В связи с этим управляющий не должен принимать меры по уменьшению ваших убытков в случае неблагоприятного изменения стоимости вашего портфеля. В связи с этим вы не сможете требовать какого-либо возмещения убытков со стороны Вашего управляющего за такое бездействие. Оцените, соответствует ли предлагаемый способ управления вашим интересам и свою готовность нести соответствующие риски.]

[***В случае, если с Клиентом заключен договор доверительного управления имуществом, предполагающий широкие полномочия Управляющего в отношении части активов Клиента в доверительном управлении (ранее – смешанное управление ценными бумагами), Декларация о рисках для такого Клиента включает в себя следующие положения:***

Договор, который вы заключаете, предполагает широкие полномочия управляющего в отношении определенной части портфеля и ограничивает их в отношении другой части. Вы должны отдавать себе отчет в том, что чем большие полномочия по распоряжению вашим имуществом имеет управляющий, тем большие риски, связанные с его выбором финансовых инструментов и операций, вы несете. В этом случае вы не сможете требовать какого-либо возмещения убытков со стороны вашего управляющего, если только они не были вызваны его недобросовестностью или действиями, очевидно не соответствующими вашим интересам. В той части, в которой договор ограничивает полномочия управляющего, он не должен принимать меры по уменьшению ваших убытков в случае неблагоприятного

изменения стоимости вашего портфеля. В связи с этим вы не сможете требовать какого-либо возмещения убытков со стороны вашего управляющего за такое бездействие. Оцените, соответствует ли предлагаемый способ управления вашим интересам и свою готовность нести соответствующие риски.]

Риск, связанный с предоставлением клиентом недостоверной информации для определения его инвестиционного профиля:

В случае предоставления вами недостоверных сведений Управляющему в целях определения им вашего инвестиционного профиля, Управляющий может определить ваш инвестиционный профиль некорректно. Ваш инвестиционный профиль, определенный Управляющим, оказывает прямое влияние на инвестиционную(-ые) стратегию(-и) и (или) состав и структуру инвестиционного портфеля, предлагаемую(-ые) вам Управляющим. Таким образом, предоставление вами недостоверных сведений может привести к возникновению у вас упущенной выгоды или дополнительному убытку, который вы не сможете нести.

Риски, связанные с доверительным управлением:

В связи с деятельностью по доверительному управлению помимо вышеперечисленных существуют следующие риски:

I. Риск возможных убытков, связанных с доверительным управлением ценными бумагами, денежными средствами, [прочими финансовыми инструментами], в т.ч. риск, связанный с предоставлением Управляющему полномочий по выбору финансового инструмента, а также риск, связанный с выбором финансовых активов, предусмотренных стратегией доверительного управления

Заключается в том, что в процессе деятельности доверительного управляющего возможно снижение стоимости активов, переданных в доверительное управление, а также существует вероятность получения убытков по договору доверительного управления в результате решений/действий/бездействий Управляющего, что может быть обусловлено различными факторами: рыночными, операционными, геополитическими, налоговыми и прочими, а также ограничениями по выбору финансовых инструментов, предусмотренными договором доверительного управления и/или стратегией управления, либо ограничениями, связанными с особенностями инфраструктуры рынка ценных бумаг и/или спецификой конкретных финансовых инструментов. При этом необходимо

учитывать, что возмещение убытков Клиента по договору доверительного управления возможно только в том случае, если они вызваны недобросовестными действиями Управляющего (если Управляющий не проявил в процессе доверительного управления должной заботливости об интересах Клиента).

Доходность по договорам доверительного управления не определяется доходностью таких договоров, основанной на показателях доходности в прошлом.

Гарантирование получения дохода по договору доверительного управления отсутствует.

Денежные средства, передаваемые по договору доверительного управления, не подлежат страхованию в соответствии с Федеральным законом от 23 декабря 2003 года № 177-ФЗ "О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации". Оказываемые Управляющим финансовые услуги не являются услугами по открытию банковских счетов и приему вкладов.

Информация об общем характере и (или) источниках конфликта интересов:

Под конфликтом интересов понимается наличие у Управляющего, членов его органов управления, работников, лиц, действующих за его счет, отдельных его клиентов, контролирующих и подконтрольных лиц, являющихся таковыми в соответствии с подпунктами 24 и 25 пункта 1 статьи 2 Федерального закона от 22 апреля 1996 года N 39-ФЗ "О рынке ценных бумаг", интереса, отличного от интересов Клиента Управляющего при совершении либо несовершении юридических и (или) фактических действий, влияющих на связанные с оказанием услуг Управляющего интересы его Клиента. Конфликт интересов может повлечь за собой неблагоприятные последствия для Клиента Управляющего, в том числе возникновение убытков.

Источником конфликта интересов могут являться следующие обстоятельства:

- аффилированное лицо Управляющего является собственником или эмитентом ценных бумаг/ финансовых инструментов, в отношении которых работник Управляющего осуществляет сделки в интересах Клиентов, либо контрагентом по такой сделке;
- работник Управляющего одновременно отвечает за ведение счетов ценных бумаг и/или денежных средств, на которых отражаются операции Клиентов, и счетов, отражающих собственные операции Общества;
- ценная бумага/финансовый инструмент приобретается в интересах нескольких Клиентов;

- ценная бумага/финансовый инструмент приобретается работником Управляющего как в своих собственных интересах, так и в интересах Клиента;
- Управляющий совмещает деятельность по управлению ценными бумагами с деятельностью по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами и иными видами деятельности, в том числе, когда договором доверительного управления предусмотрено приобретение в состав имущества в доверительном управлении инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов под управлением Управляющего;
- иные случаи, предусмотренные Политикой управления конфликтом интересов АО УК «Доверительная» как профессионального участника рынка ценных бумаг.

Управляющий вправе не предотвращать возникновение и реализацию конфликта интересов, указанного выше. Управляющий осуществляет управление конфликтом интересов, обеспечивающее снижение рисков причинения убытков Клиенту Управляющего. При этом, при урегулировании возникающих конфликтов интересов Управляющий руководствуется в первую очередь интересами Клиента Управляющего. С более подробной информацией о мерах, предпринимаемых Управляющим в отношении конфликтов интересов, можно ознакомиться в Политике управления конфликтом интересов АО УК «Доверительная» как профессионального участника рынка ценных бумаг, а также Перечне мер по выявлению и контролю конфликта интересов, а также предотвращению его последствий при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг АО УК «Доверительная», размещенных на официальном сайте Управляющего в подразделе «Доверительное управление» раздела «Раскрытие информации».

Информация об аффилированности управляющего с юридическим лицом - эмитентом ценных бумаг, являющихся объектом доверительного управления, в значении, определенном статьей 4 Закона РСФСР от 22 марта 1991 года N 948-1 "О конкуренции и ограничении монополистической деятельности на товарных рынках"

Управляющий может являться аффилированным лицом с юридическим лицом – эмитентом ценных бумаг, являющихся объектом доверительного управления, в значении, определенном статьей 4 Закона РСФСР от 22 марта 1991 года № 948-1 «О конкуренции и ограничении монополистической деятельности на товарных рынках», что может повлечь за собой возникновение конфликта интересов.

***

Учитывая вышеизложенное, мы рекомендуем Вам внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски, связанные с совершением операций на рынке ценных бумаг, приемлемыми для Вас с учетом Ваших инвестиционных целей и финансовых возможностей. Данная декларация не имеет своей целью заставить Вас отказаться от осуществления операций на рынке ценных бумаг, а призвана помочь Вам оценить их риски и ответственно подойти к решению вопроса о выборе Вашей инвестиционной стратегии и условий договора с Вашим Управляющим.

Убедитесь, что настоящая декларация о рисках понятна Вам, и при необходимости получите разъяснения у Вашего Управляющего или консультанта, специализирующегося на соответствующих вопросах.

КЛИЕНТ
Подтверждаю, что данная Декларация о рисках предоставлена мне до заключения Договора доверительного управления. _____/_____ Подписано «___» _____ 202__ г.