

Общество с ограниченной ответственностью

«Инвестиционная компания «Грандис Капитал»

Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами № 077-11124-001000 от 01.04.2008 без ограничения срока действия, выдана ФСФР.
Адрес: 105064, Москва, Путейский тупик, 6. Интернет-сайт: <http://www.grandiscapital.ru/>



Приложение № 7.

к Договору о Доверительном Управлении

ценными бумагами и средствами инвестирования в ценные бумаги

ДУ/_____ от ___/___/_____ г.

г. Москва

УВЕДОМЛЕНИЕ

о рисках, связанных с осуществлением операций на рынке ценных бумаг

1. Настоящее уведомление предоставляется Вам в связи с Вашим желанием осуществлять операции на российском фондовом рынке. Данное уведомление не может раскрыть все риски, связанные со сделками с ценными бумагами. Главная цель настоящего уведомления - дать Вам основное представление о рисках, которые сопряжены с работой на российском фондовом рынке, предупредить Вас о возможных убытках, связанных с подобного рода сделками. Участие в операциях на российском фондовом рынке может нести на себе степень риска, определяющуюся возможными неблагоприятными изменениями многих параметров, не все из которых поддаются прогнозированию.

2. В первую очередь, это параметры системного характера, являющиеся проявлением особенностей нынешних социально-политических и экономических условий развития Российской Федерации. Риски, вытекающие из возможности ухудшения системных параметров, не связаны с каким-то конкретным инструментом финансового рынка. Они не могут быть объектом разумного воздействия и управления с нашей стороны, они не подлежат диверсификации и не понижаемы. К основным системным рискам мы относим: риск изменения политической ситуации, риск неблагоприятных (с точки зрения существенных условий бизнеса) изменений в российском законодательстве, макроэкономический риск (резкая девальвация национальной валюты, кризис рынка государственных долговых обязательств, банковский кризис, валютный кризис), представляющие собой прямое или опосредованное следствие рисков политического и законодательного характера. К системным рискам мы относим также риски возникновения обстоятельств непреодолимой силы, главным образом стихийного и геополитического характера (внешние военные действия).

3. Особое внимание необходимо уделять рыночным (или финансовым) рискам, которые, в отличие от рисков системных, носят более высокий вероятностный характер проявления и требуют более тщательного осмысления.

При рассмотрении вопроса о том, участвовать ли Вам в операциях на фондовом рынке. Вы должны знать следующее:

В общем случае рыночный (или финансовый) риск представляет собой риск прямых убытков или упущенной выгоды, возникающий при осуществлении финансовых операций в связи с возможным неблагоприятным влиянием на них ряда факторов, из которых применительно к российскому фондовому рынку можно выделить следующие:

а) Валютный риск. Характеризуется риском возможного неблагоприятного изменения курса рубля по отношению к американскому доллару, при котором Ваши доходы от операций с ценными бумагами, равно как и Ваши инвестиции могут быть подвергнуты инфляционному воздействию (в смысле снижения реальной покупательной способности), вследствие чего Вы можете потерять часть дохода, а в исключительных случаях и понести прямые убытки.

б) Процентный риск. Заключается в риске потерь, которые Вы можете понести в результате неблагоприятного изменения рублевой процентной ставки, влияющей на курсовую стоимость облигаций с фиксированным доходом.

в) Риск ликвидности. Связан с возможностью потерь при продаже ценных бумаг в связи с изменением оценки их инвестиционных качеств участниками рынка и снижения вероятности реализовать их по необходимой цене. Данный риск может проявиться, в частности, при необходимости быстрого вывода средств с фондового рынка (ликвидации портфеля ценных бумаг).

г) Ценовой риск. Может проявляться в неожиданном изменении цен на ценные бумаги, которое может привести к падению стоимости Вашего портфеля и, как следствие, снижению доходности и даже прямым убыткам.

д) Кредитный риск эмитента. Заключается в возможности наступления неплатежеспособности эмитента ценной бумаги, что приведет к резкому падению цены (вплоть до полной потере ликвидности) на такую

ценную бумагу (в случае с акциями) или невозможностью погасить ее (в случае с долговыми ценными бумагами). Применительно к акциям этот риск в наибольшей степени определяется финансовым положением и платежеспособностью предприятия-эмитента.

е) Риск неправомерных действий в отношении имущества инвестора и охраняемых законом прав инвестора со стороны третьих лиц, включая эмитента, регистратора, депозитария.

ж) Технический риск. Является следствием общей неразвитости российского рынка ценных бумаг. Заключается в возможности несения потерь вследствие некачественного или недобросовестного исполнения своих обязательств участниками фондового рынка или банками, осуществляющими расчеты.

4. Также считаем необходимым отметить, что все вышесказанное не имеет целью заставить Вас отказаться от осуществления операций на фондовом рынке, а лишь призвано помочь Вам понять риски этого вида бизнеса, определить их приемлемость, реально оценить свои финансовые цели и возможности и ответственно подойти к решению вопроса о выборе Вашей инвестиционной стратегии.

Подтверждаю, что ознакомлен с положениями настоящего уведомления и уведомлен о следующем:

- все сделки и операции с имуществом, переданным Учредителем Управления в доверительное управление, совершаются без поручений Учредителя;
- результаты деятельности Управляющего в прошлом не определяют доходы Учредителя Управления в будущем;
- подписание Учредителем Отчета о деятельности Управляющего (одобрение иным способом, предусмотренным Договором), в том числе без проверки такого отчета, может рассматриваться в случае спора как одобрение действий Управляющего и согласие с результатами управления ценными бумагами, которые нашли отражение в Отчете о деятельности Управляющего.

« » _____ 200 г.

ПОДПИСИ СТОРОН

УЧРЕДИТЕЛЬ УПРАВЛЕНИЯ

ДОВЕРИТЕЛЬНЫЙ УПРАВЛЯЮЩИЙ

Соболенко Александр Валентинович
Генеральный Директор ООО «ИК «Грандис Капитал» М.П.