УТВЕРЖДЕНО

решением Совета директоров

АО ИК «ФОНДОВЫЙ КАПИТАЛ»

Протокол № 5 от 24 июня 2016 г.

Введено в действие с 24 июня 2016 г.

Приказ № 18-У/16 от 24 июня 2016 г.

Генеральный директор

АО ИК «ФОНДОВЫЙ КАПИТАЛ»

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_/Сизов С.А.

**Порядок определения инвестиционного профиля клиента – учредителя доверительного управления.**

1. **Общие положения.**

Настоящий порядок (далее – **Порядок**) определения инвестиционного профиля клиента – учредителя доверительного управления в АО ИК «ФОНДОВЫЙ КАПИТАЛ» (далее – **Компания**) разработан в соответствии с требованиями «Положения о единых требованиях к правилам осуществления деятельности по управлению ценными бумагами, к порядку раскрытия управляющим информации, а также требованиях, направленных на исключение конфликта интересов управляющего», утвержденного Центральным Банком Российской Федерации 03.08.2015г. № 482-П (далее – **Положение**), а также иными нормативными правовыми актами Российской Федерации в области финансовых рынков.

1. **Термины и определения.**

**Клиент** – физическое или юридическое лицо, заключившее договор доверительногоуправления ценными бумагами с Компанией, учредитель доверительного управления.

**Инвестиционный профиль Клиента** – определяемый на основании настоящего Порядкапрофиль клиента, обусловленный тремя характеристиками: ожидаемая доходность, допустимый риск и инвестиционный горизонт.

**Ожидаемая доходность** – доходность от доверительного управления по договорудоверительного управления с Компанией, на которую рассчитывает Клиент.

**Допустимый риск** – риск, который способен нести Клиент.

**Инвестиционный горизонт** – период времени, за который определяются ожидаемаядоходность и допустимый риск.

**Ставка** – максимальная процентная ставка (по вкладам в российских рублях) десяти кредитныхорганизаций, привлекающих наибольший объём депозитов физических лиц. Определяется ЦБ РФ на регулярной основе.

1. **Порядок определения инвестиционного профиля Клиента.**

3.1. Определение инвестиционного профиля Клиента осуществляется до заключения с Клиентом договора доверительного управления на основании представленных Клиентом сведений по форме анкеты, являющей Приложением к настоящему Порядку (Приложение №1), а также иных документов и сведений, запрашиваемых Компанией в рамках реализации иных внутренних процедур приема клиента на обслуживание.

3.2. Определение инвестиционного профиля Клиента, заключившего договор доверительного управления с Компанией ранее вступления в силу настоящего Порядка, осуществляется в течение 10 рабочих дней со дня вступления в силу настоящего Порядка, на основании имеющейся у Компании информации о Клиенте, в том числе на основании заключенных с Клиентом договоров доверительного управления и согласованной ранее с Клиентом инвестиционной декларацией по каждому договору.

3.3. Компания не проверяет достоверность сведений, предоставленных Клиентом для определения его инвестиционного профиля.

3.4. Документ, отражающий присвоенный Клиенту тип инвестиционного профиля, составляется на бумажном носителе в двух идентичных экземплярах, и является неотъемлемой частью договора доверительного управления. Подписание Клиентом документа, отражающего инвестиционный профиль Клиента, означает согласие Клиента с присвоенным ему типом инвестиционного профиля.

3.5. Компания не осуществляет управление ценными бумагами и денежными средствами Клиента в случае, если для такого Клиента не определен инвестиционный профиль в соответствии с настоящим Порядком, либо в случае отсутствия согласия Клиента с указанным инвестиционным профилем.

3.6. Положения пункта 3.5. настоящего Порядка не распространяются на Клиентов, указанных

* п. 3.2. настоящего Порядка с момента вступления в силу настоящего Порядка и до момента присвоения такому Клиенту определенного типа инвестиционного профиля.

3.7. Компания не осуществляет управление ценными бумагами и денежными средствами нескольких клиентов по единым правилам и принципам формирования состава и структуры активов, находящихся в доверительном управлении (далее - стандартные стратегии управления). Состав и структура активов, находящихся в доверительном управлении, определяется в инвестиционной декларации, являющейся неотъемлемой частью договора доверительного управления ценными бумагами, заключенного с Клиентом, с учетом присвоенного Клиенту типа инвестиционного профиля.

1. **Типы инвестиционного профиля Клиента.**

4.1. Каждый тип инвестиционного профиля Клиента характеризуется тремя составляющими: ожидаемая доходность, допустимый риск и инвестиционный горизонт. Инвестиционный горизонт не может превышать срок, на который заключается договор доверительного управления. Если инвестиционный горизонт меньше срока, на который заключается договор

доверительного управления, ожидаемая доходность и допустимый риск определяются за каждый инвестиционный горизонт, входящий в указанный срок.

4.2. На основании полученной Компанией информации из анкеты Клиента либо на основании заключенного ранее с Клиентом договора доверительного управления, Компания присваивает Клиенту один из трёх типов инвестиционного профиля:

* 1. Консервативный;

1. Сбалансированный;

3. Агрессивный.

4.2.1. Профиль «Консервативный» подразумевает использование средств Клиента, переданных по договору доверительного управления, для инвестирования в облигации, эмитенты которых, имеют рейтинг не ниже суверенного, сниженного на три ступени и сроком до погашения (оферты) до 3 лет и акции российских эмитентов, входящих в первый уровень котировального списка Московской биржи. Доля долговых инструментов должна составлять не менее 2/3 стоимости имущества, переданного Клиентом по договору доверительного управления. При этом показатель ожидаемой доходности составляет:

Ставка х 1,33

* + допустимый риск – снижение стоимости имущества, первоначально переданного Клиентом
* доверительное управление, с учетом введенных и выведенных активов не более 5%. Горизонт инвестирования - один год.

4.2.2. Профиль «Сбалансированный» подразумевает использование средств Клиента, переданных по договору доверительного управления, для инвестирования в облигации, эмитенты которых, имеют рейтинг не ниже суверенного, сниженного на четыре ступени и сроком до погашения (оферты) до 5 лет, акции российских эмитентов, допущенные к организованным торгам. Доля долговых инструментов должна составлять не менее 1/2 стоимости имущества, переданного Клиентом по договору доверительного управления. При этом показатель ожидаемой доходности составляет:

Ставка\*1,5

* + допустимый риск – снижение стоимости имущества, первоначально переданного Клиентом
* доверительное управление, с учетом введенных и выведенных активов не более 15%. Горизонт инвестирования - один год.

4.2.3. Профиль «Агрессивный» подразумевает использование средств Клиента, переданных по договору доверительного управления, для инвестирования в финансовые инструменты с высокой волатильностью, допускает использование более широкого круга инструментов. Ограничений на долю долговых бумаг в портфеле не устанавливается. При этом показатель ожидаемой доходности составляет:

Ставка\*2,5

* + допустимый риск – снижение стоимости имущества, первоначально переданного Клиентом
* доверительное управление, с учетом введенных и выведенных активов не более 30%. Горизонт инвестирования - один год.

4.3. Характеристики типа инвестиционного профиля Клиента находят отражение в инвестиционной декларации, которая является неотъемлемой часть договора доверительного управления, заключаемого (заключенного) с Клиентом.

1. **Хранение информации.**

5.1. Компания хранит документ, содержащий присвоенный тип инвестиционного профиля Клиента, документы и (или) информацию, на основании которых определен указанный инвестиционный профиль, в течение срока действия договора доверительного управления с этим Клиентом, а также в течение трех лет со дня его прекращения.

5.2. Документы и записи об имуществе, находящемся в доверительном управлении, и обязательствах, подлежащих исполнению за счет этого имущества (далее - инвестиционный портфель клиента), о его стоимости, а также о сделках, совершенных за счет этого инвестиционного портфеля, подлежат хранению в Компании в течение не менее пяти лет с даты их получения или составления.

1. **Заключительные положения.**

6.1. Изменения в настоящий Порядок вносятся в случае, если они не противоречат законодательству Российской Федерации, нормативным актам в сфере финансовых рынков. 6.2. Новая редакция Порядка утверждается Советом Директоров Компании. Утверждение документа производится проставлением грифа утверждения или изданием распорядительного документа (в тех случаях, когда требуются дополнительные предписания и разъяснения).

**Приложение № 1**

к Порядку определения инвестиционного

профиля клиента

**Анкета определения инвестиционного профиля Клиента**

1. Полное наименование/Ф.И.О. Клиента:
2. Для Клиента – физического лица:

2.1. Возраст (полных лет):

2.2. Образование:

** среднее 

**средне - специальное

**высшее

2.3. Специальность:

2.4. Величина среднемесячного дохода (за последние 12 месяцев), руб.:

2.5. Величина накоплений (денежные средства, высоколиквидные ценные бумаги, валютные ценности и прочие высоколиквидные инструменты), руб.:

2.6. Род занятости:

* индивидуальный предприниматель;
* **наемный работник (укажите наименование организации или профиль деятельности)

**собственник бизнеса;

**пенсионер;

**неработающий;

2.7. Какими финансовыми продуктами пользовались ранее:

* банковские депозиты;

**страхование жизни, негосударственные пенсионные фонды (пенсионные резервы);

** инвестирование в паевые инвестиционные фонды, доверительное управление;

**самостоятельная торговля ценными бумагами или валютой.

2.8. Оцените свои знания в области фондового рынка:

**не имею представления о принципах работы фондового рынка;

**опыт отсутствует, но имею представление о фондовом рынке;

**имею небольшой опыт торговли\*

**достаточно давно совершаю операции на фондовом рынке\*

* в случае проставления отметки в пунктах отмеченных звездочкой дополнительно предоставляется информация о видах, объеме и периодичности операций Клиента с определенными финансовыми инструментами

1. Для Клиента – юридического лица:
2. Основной вид деятельности:

3.2. Опыт ведения основного вида деятельности:

**до 1 года;

**от 1 года до 5 лет;

**от 5 до 10 лет;

**более 10 лет.

3.3. Размер собственных средств (собственного капитала) на последнюю отчетную дату

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ тыс. руб.

3.4. Наличие подразделения, ответственного за инвестиционную деятельность:

1. Общие вопросы:

4.1. Предполагаемый срок инвестиций:

**\_\_\_\_\_\_\_ месяцев;

**1-2 года;

**2-5 лет;

**свыше 5 лет.

4.2. На какую среднегодовой прибыль от инвестиций вы рассчитываете:

**выше уровня инфляции/депозита;

**10-15% годовых;

**15-25% годовых;

**свыше 25% годовых.

4.3. Какую часть своих регулярных доходов Вы сберегаете (для Клиента – физического лица):

**до 10%;

**10 – 20%;

**20 – 30%;

**свыше 30%.

4.4. Какую часть своих общих сбережений Вы готовы инвестировать (для Клиента – физического лица):

**больше 50%;

**25-50%;

**10-25%;

**менее 10%;

**не готов инвестировать сбережения.

4.5. Планируете ли выводить существенную часть денежный средств в течение срока действия договора доверительного управления (более 25% от инвестированной суммы):

**да, примерно раз в 3-6 месяцев

**да, примерно раз в 12 месяцев

**да, примерно раз в 1,5-2 года

**не планирую, но такое возможно.

4.6. Являются ли инвестируемые средства – собственными:

**да, полностью

**заемные средства составляют менее 20%

**заемные средства составляют менее 50%

**доля заемных средств более 50%

4.7. Какой размер потерь от инвестированной суммы для вас является максимальным:

**до 5%

**до 15%

**до 20%

**свыше 20%

**\_\_\_\_\_\_\_\_\_

4.8. Предпочтительные действия Компании при снижении стоимости вложений ниже приемлемого уровня:

**незамедлительное уведомление Клиента о превышении уровня допустимого риска, ожидание дальнейших распоряжений от Клиента по возникшей ситуации;

* незамедлительное уведомление Клиента о превышении уровня допустимого риска и корректировка портфеля инвестора с целью предотвращения дальнейшего падения стоимости портфеля инвестора и приведение его в соответствие с инвестиционным профилем Клиента;
* незамедлительное уведомление Клиента о превышении уровня допустимого риска и ожидание корректировки движения фондового рынка в течение 1-2 месяцев и корректировка портфеля инвестора в зависимости от развивающейся ситуации;

**Клиент полагается полностью на решения и действия Компании, в том числе соглашается на изменение инвестиционного профиля по параметру допустимого риска.

Достоверность данных, указанных в настоящем опросном листе, на дату его заполнения, Подтверждаю:

Наименование/Ф.И.О. Клиента \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_/ \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_/

Дата заполнения: «\_\_\_\_»\_\_\_\_\_\_\_\_\_ 20\_\_\_\_ г

Дата принятия Анкеты: «\_\_\_\_»\_\_\_\_\_\_\_\_\_ 20\_\_\_\_ г

Сотрудник АО ИК «ФОНДОВЫЙ КАПИТАЛ» \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ /

**Приложение № 2**

к Порядку определения инвестиционного профиля клиента

Уведомление о присвоении типа инвестиционного профиля Клиенту.

Полное наименование / ФИО Клиента

ИНН клиента

Тип клиента ** юридическое лицо ** физическое лицо

Тип инвестора ** квалифицированный инвестор ** неквалифицированный инвестор

Дата начала действия договора ДУ

Дата окончания действия договора ДУ

Сумма передаваемого Клиентом в ДУ имущества, тыс. руб.

Тип инвестиционного профиля Клиента

** «Консервативный»;

** «Сбалансированный»;

**«Агрессивный».

Горизонт инвестирования (даты начала и конца каждого интервала)

Допустимый риск Клиента, в процентном соотношении к стоимости передаваемого в доверительное управление имущества (если Клиент не является квалифицированным инвестором)

Предполагаемая доходность инвестирования, в процентном соотношении в годовом исчислении (для каждого интервала – инвестиционного горизонта)

Генеральный директор

АО ИК «ФОНДОВЫЙ КАПИТАЛ» \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_/

«Настоящей подписью выражаю свое согласие / не согласие (не нужное зачеркнуть) с присвоенным мне инвестиционным профилем»

Клиент \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

(наименование / ФИО (полностью)) \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_