

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, Доверительный управляющий) 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.

2. Термины и определения

Клиент - юридическое или физическое лицо, намеренное заключить или заключившее с управляющим договор доверительного управления;

Срок инвестирования - период времени, на который клиент планирует передать принадлежащие ему активы в доверительное управление;

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

Ожидаемая доходность – доходность от доверительного управления, на которую рассчитывает Клиент.

Допустимый риск - риск, который способен нести клиент, если клиент не является квалифицированным инвестором.

Фактический риск - риск, который несет клиент за определенный период времени (включает в себя риск убытков, в том числе риск изменения стоимости активов).

Инвестиционный горизонт – период времени, за который определяются ожидаемая доходность и допустимый риск.

3. Порядок определения инвестиционного профиля Клиента

3.1. Определение инвестиционного профиля Клиента осуществляется Управляющим до начала совершения сделок по договорам доверительного управления на основании представленных Клиентом сведений по форме анкеты, являющейся Приложением к настоящему Порядку, 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.

3.3. Инвестиционный профиль клиента, являющегося квалифицированным инвестором, определяется Компанией на основании предоставленной клиентом информации о предполагаемом сроке инвестирования, ожидаемой доходности.

3.4. Компания не проверяет достоверность сведений, предоставленных Клиентом для определения его инвестиционного профиля. При определении инвестиционного профиля Компания информирует клиента о рисках предоставления клиентом недостоверной информации для определения его инвестиционного профиля.

3.5. До начала совершения сделок по договору доверительного управления управляющий информирует клиента о том, что управляющий не гарантирует достижения ожидаемой доходности, определенной в инвестиционном профиле.

3.6. Инвестиционный профиль клиента отражается Управляющим в документе, подписанном уполномоченным лицом Управляющего, составленном в бумажной форме и (или) в форме электронного документа в двух экземплярах, один из которых передается (направляется) Клиенту, другой подлежит хранению Управляющим в соответствии с разделом 5 настоящего Порядка. Подписание Клиентом документа, отражающего инвестиционный профиль Клиента, означает согласие Клиента с присвоенным ему типом инвестиционного профиля.

3.7. Компания осуществляет пересмотр инвестиционного профиля клиента по истечении инвестиционного горизонта, определенного в действующем инвестиционном профиле. Компания также вправе пересмотреть инвестиционный профиль клиента при наличии следующих оснований:

- изменение сведений о клиенте, в том числе признание клиента квалифицированным инвестором;
- изменение экономической ситуации в Российской Федерации, в том числе изменение ключевой ставки Банка России;
- внесение изменений в законодательство Российской Федерации, в том числе нормативные акты Банка России;
- внесение изменений в Базовый стандарт совершения управляющим операций на финансовом рынке и стандарты саморегулируемой организации, членом которой является управляющий.

При пересмотре инвестиционного профиля клиента Компания в течение 3 (трёх) рабочих дней уведомляет Клиента о вновь присвоенном ему инвестиционном

профиле. Способ получения согласия от Клиента с присвоением (пересмотром) инвестиционного профиля определяется Договором доверительного управления.

3.8. 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.

3.9. Положения пункта 3.8. настоящего Порядка не распространяются на Клиентов, указанных в п. 3.2. настоящего Порядка с момента вступления в силу настоящего Порядка и до момента присвоения такому Клиенту определенного типа инвестиционного профиля.

3.10. 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.

4. 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 типов инвестиционного профиля:

- Защитный;
- Консервативный;
- Сбалансированный;
- Агрессивный.

Инвестиционный профиль определяется по каждому Клиенту вне зависимости от количества договоров доверительного управления, заключенных с ним.

4.2.1. Профиль «Защитный»:

ожидаемая доходность	7,5% годовых в рублях
допустимый риск – снижение стоимости имущества, первоначально переданного Клиентом с учётом всех вводов и выводов средств	не более 2%
горизонт инвестирования	-12 месяцев.

4.2.2. Профиль «Консервативный»:

ожидаемая доходность	9 % годовых в рублях
допустимый риск – снижение стоимости имущества, первоначально переданного Клиентом с учётом всех вводов и выводов средств	не более 4 %
горизонт инвестирования	12 месяцев.

4.2.3. Профиль «Сбалансированный»:

ожидаемая доходность	12,5 % годовых в рублях
допустимый риск – снижение стоимости имущества, первоначально переданного Клиентом с учётом всех вводов и выводов средств	не более 15 %
горизонт инвестирования	12 месяцев.

4.2.4. Профиль «Агрессивный»:

ожидаемая доходность	25 % годовых в рублях
допустимый риск – снижение стоимости имущества, первоначально переданного Клиентом с учётом всех вводов и выводов средств	не более 33 %
горизонт инвестирования	12 месяцев.

5. Методика определения фактического риска клиента

5.1. Управляющий определяет фактический риск Клиента, не являющегося квалифицированным инвестором, при осуществлении доверительного управления активами Клиента.

5.2. Управляющий определяет фактический риск по каждому отдельному договору доверительного управления Клиента.

5.3. Управляющий определяет фактический риск Клиента не реже одного раза в месяц, но не ограничивается этим.

5.4. Уровень фактического риска определяется по следующей формуле:

$$\text{Фактический риск} = \frac{СЧА2 - СЧА1 + \sum A - \sum I}{СЧА1} * 100\%$$

СЧА2 - Стоимость чистых активов на дату окончания Расчетного периода, в рублях

СЧА1 - Стоимость чистых активов на дату начала Расчетного периода, в рублях

A - Объем досрочного вывода активов из доверительного управления, в рублях

I - Объем дополнительного ввода активов в доверительное управление, в рублях

5.5. В случае превышения фактического риска над ожидаемым, Управляющий руководствуется договором с Клиентом.

6. Хранение информации

6.1. 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.

6.2. 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.

**Анкета определения инвестиционного профиля Клиента –
физического лица**

- первоначальное заполнение

- изменение сведений

Фамилия, Имя, Отчество (если иное не вытекает из закона или национального обычая)	
ИНН (при наличии)	
Документ, удостоверяющий личность	Наименование документа:
	Серия и номер документа:
	Дата выдачи:
	Наименование органа, выдавшего документ:

Раздел 1 Анкеты:

№ п/п	Вопрос	Ответы	Коэффициент
1.	Предполагаемая цель инвестирования	<input type="checkbox"/> Сохранить	
		<input type="checkbox"/> На уровне или выше вклада по депозиту	
		<input type="checkbox"/> Приумножить	
2.	Сроки инвестирования	<input type="checkbox"/> До года	
		<input type="checkbox"/> От года до двух лет	
		<input type="checkbox"/> Свыше двух лет	
3.	Возраст	<input type="checkbox"/> До 25 лет	
		<input type="checkbox"/> От 25 до 35 лет	
		<input type="checkbox"/> От 35 до 45 лет	
		<input type="checkbox"/> От 45 до 55 лет	
		<input type="checkbox"/> Свыше 55 лет	
4.	Примерные среднемесячные доходы	<input type="checkbox"/> До 30 000 рублей	
		<input type="checkbox"/> От 30 000 до 50 000 рублей	

		<input type="checkbox"/> От 50 000 до 100 000 рублей	
		<input type="checkbox"/> От 100 000 рублей	
5.	Примерные среднемесячные расходы	<input type="checkbox"/> До 20 000 рублей	
		<input type="checkbox"/> От 20 000 до 40 000 рублей	
		<input type="checkbox"/> От 40 000 до 100 000 рублей	
		<input type="checkbox"/> От 100 000 рублей	
6.	Сведения о сбережениях физического лица	<input type="checkbox"/> Имею свободные денежные средства	
		<input type="checkbox"/> Имею свободные денежные средства и депозит(ы) в банке	
		<input type="checkbox"/> Имею свободные денежные средства и депозит(ы) в банке или ценные бумаги, валютные ценности и прочие доходные инструменты	
		<input type="checkbox"/> Не имею свободных денежных средств	
7.	Сведения об опыте физического лица в области инвестирования	<input type="checkbox"/> Имею опыт банковские депозиты	
		<input type="checkbox"/> Имею опыт, а именно самостоятельная торговля ценными бумагами или валютой	
		<input type="checkbox"/> Имею опыт, инвестирование в паевые инвестиционные фонды, доверительное управление	
		<input type="checkbox"/> Не имею опыта в инвестировании	
8.	Сведения о знаниях физического лица в области инвестирования	<input type="checkbox"/> Являюсь квалифицированным инвестором	
		<input type="checkbox"/> Являюсь новичком в области инвестирования	
		<input type="checkbox"/> Являюсь специалистом в области инвестирования, применял финансовые инструменты на практике	

		<input type="checkbox"/> Обладаю теоретическими знаниями, но не применял финансовые инструменты для инвестирования на практике	
9.	Какой размер потерь от инвестированной суммы для вас является максимальным	До 5%	
		До 15%	
		До 20%	
		Свыше 20%	
	<i>Итоговый коэффициент</i>		

Раздел 2 Анкеты

Укажите предпочтительный для Вас инвестиционный профиль, наилучшим образом отражающий Вашу готовность нести риск, с учетом суммы баллов, полученных в соответствии с разделом 1 Анкеты:

Инвестиционный профиль	<input type="checkbox"/> защитный	<input type="checkbox"/> консервативный	<input type="checkbox"/> сбалансированный	<input type="checkbox"/> агрессивный
Ожидаемая доходность	7,5% годовых в рублях	9% годовых в рублях	12,5% годовых в рублях	25% годовых в рублях
Допустимый риск	снижение стоимости имущества, первоначально переданного Клиентом с учётом всех вводов и выводов средств не более 2%;	снижение стоимости имущества, первоначально переданного Клиентом с учётом всех вводов и выводов средств не более 4%;	снижение стоимости имущества, первоначально переданного Клиентом с учётом всех вводов и выводов средств не более 15%	снижение стоимости имущества, первоначально переданного Клиентом с учётом всех вводов и выводов средств не более 33%
Инвестиционный горизонт	12 месяцев	12 месяцев	12 месяцев	12 месяцев

Достоверность и актуальность предоставленной информации подтверждаю. При изменении данных, указанных в настоящей анкете, обязуюсь незамедлительно сообщить об этом. Смысл составления инвестиционного профиля клиента и риск предоставления недостоверной информации или непредставления информации об изменении данных, используемых для определения инвестиционного профиля, мне разъяснены.

Подпись Клиента _____ /

Дата заполнения анкеты:

Раздел 3 Анкеты (заполняется Доверительным управляющим)

Инвестиционный профиль Клиента	
На основании информации, представленной Клиентом, инвестиционный профиль Клиента определен как:	
Инвестиционный профиль	
Допустимый риск	
Ожидаемая доходность	
Инвестиционный горизонт	12 месяцев

Предпочтительные действия Доверительного управляющего при превышении допустимого риска, определенного в инвестиционном профиле Клиента:

- 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.

С данными инвестиционного профиля ознакомлен и согласен:

Клиент: _____ / _____ /

Должность, _____ / _____ / Ф.И.О. _____ сотрудника _____ Управляющего:

Дата

**Анкета определения инвестиционного профиля Клиента –
юридического лица (коммерческой организации)**

- первоначальное заполнение
- изменение сведений

Полное наименование	
ИНН	
ОГРН	

Раздел 1 Анкеты:

№ п/п	Вопрос	Ответы	Коэффициент
1.	Предполагаемая цель инвестирования		
2.	Сроки инвестирования		
3.	соотношение собственных оборотных средств к запасам и затратам, определенное на основании последней бухгалтерской отчетности юридического лица		
4.	соотношение чистых активов к объему средств, передаваемых в доверительное управление		
5.	наличие специалистов или подразделения, отвечающих за инвестиционную деятельность в юридическом лице		
6.	наличие операций с различными финансовыми инструментами за последний отчетный год		
7.	среднегодовой объем активов, предполагаемых к возврату из доверительного управления, по отношению к среднегодовому объему активов, находящихся в доверительном управлении		
8.	планируемая периодичность возврата активов из доверительного управления в течение календарного года		
9.	предельный размер убытка, который клиент считает допустимым (по каждому договору либо по группе договоров)		
	<i>Итоговый коэффициент</i>		

Раздел 2 Анкеты

Укажите предпочтительный для Вас инвестиционный профиль, наилучшим образом отражающий Вашу готовность нести риск, с учетом суммы баллов, полученных в соответствии с разделом 1 Анкеты:

Инвестиционный профиль	<input type="checkbox"/> защитный	<input type="checkbox"/> консервативный	<input type="checkbox"/> сбалансированный	<input type="checkbox"/> агрессивный
Ожидаемая доходность	7,5% годовых в рублях	9% годовых в рублях	12,5% годовых в рублях	25% годовых в рублях
Допустимый риск	снижение стоимости имущества, первоначально переданного Клиентом с учётом всех вводов и выводов средств не более 2%;	снижение стоимости имущества, первоначально переданного Клиентом с учётом всех вводов и выводов средств не более 4%;	снижение стоимости имущества, первоначально переданного Клиентом с учётом всех вводов и выводов средств не более 15%	снижение стоимости имущества, первоначально переданного Клиентом с учётом всех вводов и выводов средств не более 33%
Инвестиционный горизонт	12 месяцев	12 месяцев	12 месяцев	12 месяцев

Достоверность и актуальность предоставленной информации подтверждаю. При изменении данных, указанных в настоящей анкете, обязуюсь незамедлительно сообщить об этом. Смысл составления инвестиционного профиля клиента и риск предоставления недостоверной информации или непредставления информации об изменении данных, используемых для определения инвестиционного профиля, мне разъяснены.

Должность, Ф.И.О. сотрудника Клиента: _____ / _____ /

Дата заполнения анкеты:

Раздел 3 Анкеты (заполняется Доверительным управляющим)

Инвестиционный профиль Клиента	
На основании информации, представленной Клиентом, инвестиционный профиль Клиента определен как:	
Инвестиционный профиль	
Допустимый риск	
Ожидаемая доходность	
Инвестиционный горизонт	12 месяцев

Предпочтительные действия Доверительного управляющего при превышении допустимого риска, определенного в инвестиционном профиле Клиента:

- 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.

С данными инвестиционного профиля ознакомлен и согласен:

Клиент: _____ / _____ /

Должность, _____ / _____ / Ф.И.О. _____ / _____ / сотрудника

Управляющего:

Дата

Анкета определения инвестиционного профиля Клиента - юридического лица (некоммерческой организации)

- первоначальное заполнение
- изменение сведений

Полное наименование	
ИНН	
ОГРН	

Раздел 1 Анкеты:

№ п/п	Вопрос	Ответы	Коэффициент
1.	Предполагаемая цель инвестирования		
2.	Сроки инвестирования		
3.	наличие специалистов или подразделения, отвечающих за инвестиционную деятельность в юридическом лице		
4.	наличие операций с различными финансовыми инструментами за последний отчетный год		
5.	планируемая периодичность возврата активов из доверительного управления в течение календарного года		
6.	предельный допустимый риск за весь срок инвестирования (по каждому договору либо по группе договоров)		
7.	размер (объем) активов, планируемых к передаче в доверительное управление, а также периодичность их передачи в доверительное управление.		
	Дополнительные условия и ограничения, которые необходимо учитывать при доверительном управлении (при наличии)		
	<i>Итоговый коэффициент</i>		

Раздел 2 Анкеты

Укажите предпочтительный для Вас инвестиционный профиль, наилучшим образом отражающий Вашу готовность нести риск, с учетом суммы баллов, полученных в соответствии с разделом 1 Анкеты:

Инвестиционный профиль	<input type="checkbox"/> защитный	<input type="checkbox"/> консервативный	<input type="checkbox"/> сбалансированный	<input type="checkbox"/> агрессивный
Ожидаемая доходность	7,5% годовых в рублях	9% годовых в рублях	12,5% годовых в рублях	25% годовых в рублях
Допустимый риск	снижение стоимости	снижение стоимости	снижение стоимости	снижение стоимости имущества,

	имущества, первоначально переданного Клиентом с учётом всех вводов и выводов средств не более 2%;	имущества, первоначально переданного Клиентом с учётом всех вводов и выводов средств не более 4%;	имущества, первоначально переданного Клиентом с учётом всех вводов и выводов средств не более 15%	первоначально переданного Клиентом с учётом всех вводов и выводов средств не более 33%
Инвестиционный горизонт	12 месяцев	12 месяцев	12 месяцев	12 месяцев

Достоверность и актуальность предоставленной информации подтверждаю. При изменении данных, указанных в настоящей анкете, обязуюсь незамедлительно сообщить об этом. Смысл составления инвестиционного профиля клиента и риск предоставления недостоверной информации или непредставления информации об изменении данных, используемых для определения инвестиционного профиля, мне разъяснены.

Должность, Ф.И.О. сотрудника Клиента: _____ / _____ /

Дата заполнения анкеты:

Раздел 3 Анкеты (заполняется Доверительным управляющим)

Инвестиционный профиль Клиента	
На основании информации, представленной Клиентом, инвестиционный профиль Клиента определен как:	
Инвестиционный профиль	
Допустимый риск	
Ожидаемая доходность	
Инвестиционный горизонт	12 месяцев

Предпочтительные действия Доверительного управляющего при превышении допустимого риска, определенного в инвестиционном профиле Клиента:

- 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.

С данными инвестиционного профиля ознакомлен и согласен:

Клиент: _____ / _____ /

Должность, Ф.И.О. сотрудника _____ / _____ / **Управляющего:**

Дата

к Порядку определения инвестиционного профиля
клиента

Уведомление о пересмотре инвестиционного профиля Клиента.

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

- «Защитный»;
- «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)

С данными инвестиционного профиля ознакомлен и согласен:

Клиент: _____ / _____ /

Должность, _____ Ф.И.О. _____ сотрудника _____ Управляющего:

Дата