

## **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 (трех) 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:

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

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.

Приложение №1 к  
Порядку определения инвестиционного профиля клиента

**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.	<b>Предполагаемая цель инвестирования</b>	<input type="checkbox"/> Сохранить	
		<input type="checkbox"/> На уровне или выше вклада по депозиту	
		<input type="checkbox"/> Приумножить	
2.	<b>Сроки инвестирования</b>	<input type="checkbox"/> До года	
		<input type="checkbox"/> От года до двух лет	
		<input type="checkbox"/> Свыше двух лет	
3.	<b>Возраст</b>	<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.	<b>Примерные среднемесячные доходы</b>	<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.	<b>Примерные среднемесячные расходы</b>	<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	
<b>6.</b>	<b>Сведения о сбережениях физического лица</b>	<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	
<b>7.</b>	<b>Сведения об опыте физического лица в области инвестирования</b>	<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	
<b>8.</b>	<b>Сведения о знаниях физического лица в области инвестирования</b>	<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	
<b>9.</b>	<b>Какой размер потерь от инвестированной суммы для вас является максимальным</b>	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)**

<b>Инвестиционный профиль Клиента</b>	
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 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

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