

УТВЕРЖДЕНО

Генеральным директором АО «ФинИст»

Приказ № 10 от «24» мая 2016 г.

**ПОРЯДОК
ОПРЕДЕЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ
КЛИЕНТА (УЧРЕДИТЕЛЯ УПРАВЛЕНИЯ)
АО «ФИНИСТ»**

Санкт-Петербург
2016 год

1. Общие положения.

1.1. Настоящий Порядок определения инвестиционного профиля (далее – Порядок) учредителя доверительного управления – клиента АО «ФинИст» (далее Клиент) разработан в соответствии с требованиями Положения Банка России от «03» августа 2015 года № 482-П "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" и устанавливает требования к определению инвестиционного профиля Клиента и перечень сведений, необходимых для определения указанного профиля в целях осуществления АО «ФинИст» (далее – Управляющий) доверительного управления ценными бумагами и денежными средствами Клиента на основании заключенного между ними договора доверительного управления.

1.2. Управляющий осуществляет доверительное управление ценными бумагами и денежными средствами Клиента, принимая все зависящие от него разумные меры, для достижения инвестиционных целей Клиента, при соответствии уровню риска возможных убытков, связанных с доверительным управлением ценными бумагами и денежными средствами (далее - риск), который способен нести этот Клиент в соответствии с установленным инвестиционным профилем.

1.3. Настоящий Порядок распространяется на сделки и операции, осуществляемые Управляющим в рамках профессиональной деятельности по управлению ценными бумагами.

2. Термины и определения.

Клиент (Учредитель управления) – юридическое или физическое лицо, которое заключило с Управляющим договор доверительного управления ценными бумагами.

Управляющий – профессиональный участник рынка ценных бумаг, оказывающий Клиенту услуги доверительного управления ценными бумагами.

Инвестиционный профиль Клиента – совокупность значений трех параметров: инвестиционного горизонта, допустимого риска и ожидаемой доходности.

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

Допустимый риск – риск, который способен нести Клиент, не являющийся квалифицированным инвестором на установленном инвестиционном горизонте.

Ожидаемая доходность – доходность от деятельности по управлению, на которую рассчитывает Клиент в рассматриваемом инвестиционном горизонте.

Инвестиционный портфель – совокупность ценных бумаг различного вида, разного срока действия и разной степени ликвидности, принадлежащих одному Клиенту и управляемых как единое целое.

Риск портфеля клиента - допустимый риск (размер убытков) инвестиционного портфеля Клиента, который не должен быть превышен за инвестиционный горизонт с вероятностью 95%.

Стандартный инвестиционный профиль – единый инвестиционный профиль, определяется исходя из условий Стандартной стратегии доверительного управления, без предоставления Клиентами информации для его определения. Инвестиционный горизонт для стандартного инвестиционного профиля составляет один год, если иное не предусмотрено Стандартной стратегией управления.

Стандартная стратегия управления – предполагает управление имуществом нескольких Клиентов по единым правилам и принципам формирования состава и структуры Объектов доверительного управления, находящихся в доверительном управлении, может осуществляться только при условии, что для указанных Клиентов определен единый Стандартный инвестиционный профиль.

3. Порядок определения инвестиционного профиля клиента.

3.1. Определение инвестиционного профиля Клиента осуществляется до наступления начальной даты инвестиционного горизонта и устанавливается на весь срок инвестиционного горизонта.

3.2. Параметры инвестиционного профиля Клиента определяется в соответствии с п.4 настоящего Порядка с учетом предоставленной Клиентом информации по форме, указанной в Приложении № 1 и в Приложении № 2 к настоящему Порядку.

3.3. Инвестиционный горизонт определяется в соответствии с Положением Банка России № 482-П на основании информации о сроке договора доверительного управления, объеме и составе инвестиционного портфеля Клиента, а так же информации о допустимом риске для Клиентов, не являющихся квалифицированными инвесторами.

3.4. Если инвестиционный горизонт меньше срока, на который заключается договор доверительного управления, то инвестиционный профиль Клиента определяется на каждый инвестиционный горизонт, входящий в указанный срок.

3.5. Сформированный инвестиционный профиль (Приложение №1. Анкета клиента - физического лица. Инвестиционный профиль, Приложение № 2. «Анкета клиента - юридического лица. Инвестиционный профиль») представляется Клиенту для согласования. Согласованный инвестиционный профиль Клиента оформляется документом, подписанным уполномоченным лицом Управляющего в двух экземплярах, один из которых передается Клиенту, другой хранится у Управляющего в течение всего срока действия договора доверительного управления и в последующем в течение трех лет со дня прекращения действия указанного договора.

3.6. Управляющий в дальнейшем осуществляет управление ценными бумагами и денежными средствами Клиента в соответствии с установленным инвестиционным профилем.

4. Определение параметров инвестиционного профиля клиента.

4.1. Определение инвестиционного горизонта осуществляется Управляющим на основании и в соответствии:

- инвестиционных целей Клиента с учетом срока передачи ценных бумаг и/или денежных средств в доверительное управление. При этом инвестиционный горизонт не может превышать срок, на который заключается договор доверительного управления;

- допустимого уровня риска. Если по истечении инвестиционного горизонта договор доверительного управления продолжает действовать, то при наличии убытков Управляющий имеет право пересмотреть инвестиционный профиль Клиента для определения нового инвестиционного горизонта таким образом, чтобы реализованные и потенциальные риски в совокупности не превышали допустимого уровня риска.

4.2. Инвестиционные цели Клиента на определенный период времени и уровень риска, который способен нести Клиент в этот период времени Управляющий определяет на основе следующих сведений, полученных от Клиента:

- доходность от доверительного управления, на которую рассчитывает Клиент (далее – ожидаемая доходность) с учетом экспертной оценки сложившейся рыночной ситуации;

- риск, который способен нести Клиент (далее – допустимый риск), если Клиент не является квалифицированным инвестором.

4.3. Допустимый уровень риска Клиента определяется Управляющим на основе данных о приемлемом уровне риска, полученных от Клиента. Величина допустимого риска Клиента определяется как минимальная величина предельно допустимого размера убытка (величина, определенная Клиентом по собственному усмотрению в отношении всех переданных в управление активов, либо абсолютный размер убытка, который Клиент считает допустимым в отношении данного инвестиционного портфеля).

4.3.1. В случае, если риск Клиента стал превышать допустимый риск, определенный в инвестиционном профиле Клиента, и договором доверительного управления предусмотрены ограничения в отношении действий Управляющего, которые необходимы для снижения риска, Управляющий уведомляет об этом Клиента не позднее дня, следующего за днем выявления такого превышения в порядке, согласованном с Клиентом. В этом случае, по письменному требованию Клиента Управляющий обязан привести управление ценными бумагами и денежными средствами этого Клиента в соответствие с его инвестиционным профилем;

4.3.2. В случае, если Клиент является квалифицированным инвестором, допустимый риск, в соответствии с настоящим порядком, для такого Клиента может не определяться.

4.4. Инвестиционный профиль Клиента - физического лица определяется Управляющим, в том числе исходя из следующих сведений:

- возраст Клиента;
- примерные среднемесячные доходы Клиента за последние 12 месяцев;
- примерные среднемесячные расходы Клиента за последние 12 месяцев;
- сбережения Клиента;

- опыт и знания Клиента в области инвестирования (наличие высшего экономического образования, квалификационные аттестаты специалистов финансового рынка т.д.).

Требования, предусмотренные настоящим пунктом, не применяются в отношении Клиентов, признанных доверительным управляющим квалифицированными инвесторами.

4.5. Инвестиционный профиль Клиента – юридического лица определяется Управляющим, в том числе исходя из следующих сведений:

- информация о прибылях и убытках юридического лица за предыдущий финансовый год;
- информация о квалификации специалистов подразделения (управления, отдела и т.д.), отвечающих за инвестиционную деятельность юридического лица.

4.6. Управляющий не проверяет достоверность сведений, предоставленных Клиентом для определения его инвестиционного профиля.

4.7. Инвестиционный профиль Клиента также содержит уведомление Клиента о том, что:

- все сделки и операции с ценными бумагами и денежными средствами, переданными Клиентом в доверительное управление, совершаются без поручений Клиента, если не оговорено иное;

- результаты деятельности Управляющего по управлению ценными бумагами и денежными средствами в прошлом не определяют доходы Клиента в будущем;

- подписание Клиентом «Отчета по клиентскому счету ДУ» (одобрение иным способом, предусмотренным договором доверительного управления), в том числе без проверки «Отчета по клиентскому счету ДУ», может рассматриваться в случае спора как одобрение действий Управляющего и согласие с результатами управления ценными бумагами и денежными средствами, которые нашли отражение в указанном отчете.

4.8. Инвестиционный профиль Клиента может содержать иную информацию, не предусмотренную настоящим Порядком.

4.9. Определение и подписание инвестиционного профиля Клиента в соответствии с настоящим Порядком возможно только при достижении согласия по всем перечисленным в нем пунктам между Клиентом и Управляющим, что подтверждается подписью Клиента и Управляющего на документе, содержащем инвестиционный профиль Клиента.

4.10. Управляющий 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.

4.11. Во всем остальном, что не предусмотрено настоящим Порядком, Управляющий при определении инвестиционного профиля Клиента руководствуется действующим законодательством РФ и нормативными актами Банка России.

5. Стандартный инвестиционный профиль.

5.1. Для Клиентов, средства которых управляются по единым правилам и принципам формирования состава и структуры активов, предусмотрен Стандартный инвестиционный АО «ФинИст»

профиль (Приложение № 3 к настоящему Порядку). При этом единые правила и принципы формирования состава и структуры стандартных стратегий не подразумевают идентичный состав и структуру активов для каждого Клиента в рамках Стандартной стратегии.

5.2. Стандартный инвестиционный профиль является единым для всех Клиентов, но фактические доходы или убытки у каждого Клиента может быть различным. Управляющий должен стремиться к тому, чтобы фактический уровень убытка каждого Клиента существенно не отклонялся от среднего уровня допустимого риска, раскрываемого по стандартной стратегии в соответствии с требованиями Порядка. Управляющим следует воздерживаться от формирования стандартных стратегий, по которым существует риск существенного отклонения фактических рисков от среднего значения. Такими стратегиями могут быть те, по которым фактический уровень допустимого риска может существенно зависеть от времени входа в стратегию.

5.3. Горизонт для стандартного инвестиционного профиля составляет 1 год, если иное не предусмотрено стандартной стратегией управления.

5.4. Сведения о стандартных стратегиях управления и стандартном инвестиционном профиле, предлагаемых Управляющим, приведены в Приложениях №№ 3, 4 к настоящему Порядку.

5.5. Управляющий, в случае предложения своим Клиентам стандартных стратегий управления, раскрывает следующую информацию:

- сведения о каждой стандартной стратегии управления, включая сведения об инвестиционном горизонте, если стандартная стратегия управления предусматривает инвестиционный горизонт;
- описание рисков, связанных с каждой из предлагаемых стандартных стратегий управления, а также динамику среднемесячной доходности по каждой из предлагаемых стратегий за весь срок управления ценными бумагами и денежными средствами согласно данной стратегии управления. При этом такая динамика может быть представлена графически с указанием периодов времени и уровня доходности;
- динамику средних отклонений доходности инвестиционных портфелей клиентов от изменения индекса или иного целевого показателя в случае применения предлагаемой стандартной стратегии управления, в которой доходность инвестиционного портфеля поставлена в зависимость от изменения индекса или иного целевого показателя. При этом такая динамика может быть представлена графически с указанием периодов времени и величин отклонения. Предусмотренная в настоящем пункте информация раскрывается за весь срок управления ценными бумагами и денежными средствами согласно данной стратегии управления;
- информацию о вознаграждении Управляющего по каждой из предлагаемых стандартных стратегий управления;
- информацию о расходах, связанных с доверительным управлением по каждой из предлагаемых стандартных стратегий управления.

6. Меры по обеспечению соответствия доверительного управления инвестиционному профилю клиента.

6.1. В случае если риск клиента стал превышать допустимый риск, определенный в инвестиционном профиле Клиента, Управляющий уведомляет об этом Клиента не позднее дня, следующего за днем выявления такого превышения в порядке, согласованном с Клиентом. В этом случае, по письменному требованию Клиента Управляющий обязан привести управление ценными бумагами и денежными средствами Клиента в соответствие с его инвестиционным профилем.

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

7. Заключительные положения.

7.1. Настоящий порядок публикуется на официальном сайте Управляющего в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» не позднее 10 календарных до дня их вступления в силу с указанием даты его размещения на сайте и даты вступления в силу.

**АНКЕТА КЛИЕНТА – ФИЗИЧЕСКОГО ЛИЦА.
ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ПРОФИЛЬ.
Первоначальное заполнение сведений/Изменение сведений.**

Сведения о физическом лице

| | | | | | |
|--|--|---|-------|--|-------|
| Фамилия | | | | | |
| Имя | | | | | |
| Отчество | | | | | |
| Дата рождения | | | | | |
| ИНН | | | | | |
| Документ, удостоверяющий личность | | Паспорт | серия | | Номер |
| Кем выдан, дата выдачи | | | | | |
| Тип инвестора | | <input type="checkbox"/> квалифицированный инвестор <input type="checkbox"/> неквалифицированный инвестор | | | |
| Оценочные среднемесячные доходы за последние 12 месяцев | | | | | |
| Оценочные среднемесячные расходы за последние 12 месяцев | | | | | |
| Количество материально зависимых лиц (иждивенцев) | | | | | |
| Оценочная сумма сбережений | | | | | |
| Оценочная сумма задолженности (займы, кредиты и пр.) | | | | | |
| Инвестиционные цели | | | | | |
| Размер передаваемых в доверительное управление средств, руб. | | | | | |
| Опыт/знания в области инвестирования | | <input type="checkbox"/> нет опыта <input type="checkbox"/> незначительный (менее 2 лет) <input type="checkbox"/> средний (более 2, но менее 5 лет) <input type="checkbox"/> большой (более 5 лет) | | | |
| Типы финансовых услуг/инструментов, используемых ранее | | <input type="checkbox"/> банковские депозиты <input type="checkbox"/> сберегательные сертификаты <input type="checkbox"/> ПИФы <input type="checkbox"/> доверительное управление <input type="checkbox"/> брокерские услуги <input type="checkbox"/> маржинальные сделки <input type="checkbox"/> сделки РЕПО <input type="checkbox"/> инструменты срочного рынка <input type="checkbox"/> высоко рискованные инструменты | | | |
| Ожидаемая доходность, % годовых | | <input type="checkbox"/> 0 - 15 <input type="checkbox"/> 15-50 <input type="checkbox"/> свыше 50 | | | |
| Приемлемый уровень риска, в % от суммы инвестирования | | <input type="checkbox"/> до 20 <input type="checkbox"/> до 50 <input type="checkbox"/> до 100 <input type="checkbox"/> не приемлем | | | |
| Инвестиционный горизонт (период времени, на котором устанавливается значение ожидаемой доходности) | | <input type="checkbox"/> менее 1 года <input type="checkbox"/> от 1 года до 2 лет | | | |

| | |
|--|--|
| | <input type="checkbox"/> от 2 до 3 лет <input type="checkbox"/> от 3 до 5 лет |
| Сделки и операции с ценными бумагами и денежными средствами, переданными Клиентом в доверительное управление, совершаются без поручений Клиента. | <input type="checkbox"/> Да <input type="checkbox"/> Нет |
| Подписание Клиентом «Отчета по клиентскому счету ДУ» (одобрение иным способом, предусмотренным договором доверительного управления), в том числе без проверки «Отчета по клиентскому счету ДУ», рассматривается в случае спора как одобрение действий Управляющего и согласие с результатами управления ценными бумагами и денежными средствами, которые нашли отражение в указанном отчете. | <input type="checkbox"/> Да <input type="checkbox"/> Нет |
| Результаты деятельности Управляющего по управлению ценными бумагами и денежными средствами в прошлом не определяют доходы Клиента в будущем. | |

В соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации, подтверждаю свое согласие на обработку персональных данных АО «ФинИст», в том числе сбор, систематизацию, накопление, хранение, уточнение (обновление, изменение), использование, обезличивание, блокирование и уничтожение, а также на передачу данных третьим лицам (в установленных законом случаях) при условии обеспечения конфиденциальности и безопасности персональных данных при обработке. целью обработки персональных данных является осуществление обязанностей, предусмотренных действующим законодательством Российской Федерации. Настоящее согласие действует бессрочно и может быть отозвано в случае прекращения договорных отношений путем предоставления письменного заявления.

Настоящим подтверждаю, что вышеуказанная информация достоверна, точна по имеющимся у меня сведениям и соответствует моим убеждениям.

Данные, указанные в настоящей Анкете, подтверждаю:

(Ф.И.О.)

(подпись)

Дата заполнения анкеты _____

Заполняется Управляющим:

| | |
|---|---|
| Допустимый уровень риска, % | |
| Ожидаемая доходность, % годовых | |
| Описание допустимого риска | Ограничение доли конкретного финансового инструмента размером допустимого риска |
| Клиент согласен с инвестиционным профилем и заключает договор доверительного управления | <input type="checkbox"/> Да <input type="checkbox"/> Нет |
| Уполномоченное лицо Управляющего | |
| Подпись уполномоченного лица | |

**АНКЕТА КЛИЕНТА – ЮРИДИЧЕСКОГО ЛИЦА.
ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ПРОФИЛЬ.
Первоначальное заполнение сведений/Изменение сведений.**

Сведения о юридическом лице

| | | | |
|--|---|--|----------------|
| Полное наименование | | | |
| Краткое наименование | | | |
| ИНН/КПП | | | |
| ОГРН | | | |
| Юридический адрес | | | |
| Фактический адрес | | | |
| Тип инвестора | <input type="checkbox"/> квалифицированный инвестор <input type="checkbox"/> неквалифицированный инвестор | | |
| Размер собственных средств на последнюю отчетную дату | Отчетная дата | | Величина, руб. |
| Информация о прибылях/убытках за предыдущий финансовый год | Год | | Величина, руб. |
| Активы по данным бухгалтерского учета за предыдущий финансовый год | | | Величина руб. |
| Инвестиционные цели | | | |
| Размер передаваемых в доверительное управление средств, руб. | | | |
| Информация о квалификации специалистов, отвечающих за инвестиционную деятельность | | | |
| Опыт/знания в области инвестирования | <input type="checkbox"/> нет опыта <input type="checkbox"/> незначительный (менее 2 лет) <input type="checkbox"/> средний (более 2, но менее 5 лет) <input type="checkbox"/> большой (более 5 лет) | | |
| Ожидаемая доходность, % годовых | <input type="checkbox"/> 0 - 15 <input type="checkbox"/> 15-50 <input type="checkbox"/> свыше 50 | | |
| Приемлемый уровень риска, в % от суммы инвестирования | <input type="checkbox"/> до 20 <input type="checkbox"/> до 50 <input type="checkbox"/> до 100 <input type="checkbox"/> не приемлем | | |
| Инвестиционный горизонт (период времени, на котором устанавливается значение ожидаемой доходности) | <input type="checkbox"/> менее 1 года <input type="checkbox"/> от 1 года до 2 лет <input type="checkbox"/> от 2 до 3 лет | | |

| | |
|--|---|
| | <input type="checkbox"/> от 3 до 5 лет |
| Сделки и операции с ценными бумагами и денежными средствами, переданными Клиентом в доверительное управление, совершаются без поручений Клиента. | <input type="checkbox"/> Да <input type="checkbox"/> Нет |
| Подписание Клиентом «Отчета по клиентскому счету ДУ» (одобрение иным способом, предусмотренным договором доверительного управления), в том числе без проверки «Отчета по клиентскому счету ДУ», рассматривается в случае спора как одобрение действий Управляющего и согласие с результатами управления ценными бумагами и денежными средствами, которые нашли отражение в указанном отчете. | <input type="checkbox"/> Да <input type="checkbox"/> Нет |
| Результаты деятельности Управляющего по управлению ценными бумагами и денежными средствами в прошлом не определяют доходы Клиента в будущем. | |

В соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации, подтверждаю свое согласие на обработку персональных данных АО «ФинИст», в том числе сбор, систематизацию, накопление, хранение, уточнение (обновление, изменение), использование, обезличивание, блокирование и уничтожение, а также на передачу данных третьим лицам (в установленных законом случаях) при условии обеспечения конфиденциальности и безопасности персональных данных при обработке. целью обработки персональных данных является осуществление обязанностей, предусмотренных действующим законодательством Российской Федерации. Настоящее согласие действует бессрочно и может быть отозвано в случае прекращения договорных отношений путем предоставления письменного заявления.

Настоящим подтверждаю, что вышеуказанная информация достоверна, точна по имеющимся у меня сведениям и соответствует моим убеждениям.

Данные, указанные в настоящей Анкете, подтверждаю:

Должность уполномоченного лица Клиента _____

(Ф.И.О. уполномоченного лица)

(подпись)

Дата заполнения анкеты _____

Заполняется Управляющим:

| | |
|---|---|
| Допустимый уровень риска, % | |
| Ожидаемая доходность, % годовых | |
| Описание допустимого риска | Ограничение доли конкретного финансового инструмента размером допустимого риска |
| Клиент согласен с инвестиционным профилем и заключает договор доверительного управления | <input type="checkbox"/> Да <input type="checkbox"/> Нет |
| Уполномоченное лицо Управляющего | |
| Подпись уполномоченного лица | |

Стандартный инвестиционный профиль

| | |
|---|-------|
| Инвестиционный горизонт | 1 год |
| Допустимый риск Клиента (для каждого интервала - инвестиционного горизонта) | 20% |
| Предполагаемая доходность инвестирования, в процентном соотношении в годовом исчислении (для каждого интервала - инвестиционного горизонта) | 0-15% |

С данными Инвестиционного профиля согласен:

Учредитель управления

_____ / _____ /

«__» _____ 20__ г.

Управляющий

Генеральный директор АО «ФинИст»

_____ / В.А.Глущенко/

СТАНДАРТНАЯ СТРАТЕГИЯ УПРАВЛЕНИЯ

| | |
|--|--|
| Цель управления | Получение дохода от размещения денежных средств и/или ценных бумаг на фондовом рынке. |
| Метод управления | Управление портфелем акций, облигаций и опционов с целью получения дохода от роста рыночной стоимости портфеля ценных бумаг, а также дохода на основе дивидендных выплат, купонов и премий по опционам. |
| Активы | Акции котировального списка Московской биржи (максимальная доля одного эмитента не более 50%) . Облигации (ГКО, ОФЗ, корпоративные облигации российских эмитентов) (максимальная доля не более 50%). Производные ценные бумаги срочного рынка ФОРТС (максимальная доля не более 10%) |
| Приемлемый уровень риска, в % от суммы инвестирования | до 20% |
| Инвестиционный горизонт (период времени, на котором устанавливается значение ожидаемой доходности) | 1 год |
| Отчетный период | 1 квартал |
| Правила и принципы формирования состава и структуры Объектов доверительного управления | Принцип формирования портфеля клиента основан на включении в состав объектов доверительного управления наиболее перспективных, ликвидных акций российских эмитентов, фундаментальный и технический анализ которых осуществляет специалист по доверительному управлению, наполнения портфеля перспективными, доходными и ликвидными облигациями российских корпоративных, государственных и муниципальных эмитентов с целью формирования систематического дохода от дивидендных выплат, купонов, а также дополнения портфеля производными инструментами с целью хеджирования активов и получения и премий по опционам. Данная методика позволяет минимизировать риски потерь по инвестиционному портфелю при заложенных показателях доходности. |

Управляющий
Генеральный директор АО «ФинИст»

_____ / В.А.Глущенко/