

УТВЕРЖДАЮ:

Генеральный директор
ЗАО ФК «Профит Хауз»

Немцов А.В.

21 июня 2016 г.



Порядок определения управляющим
инвестиционного профиля
клиента доверительного управления

Москва - 2016

1. Общие положения

1.1. Порядок определения управляющим инвестиционного профиля клиента доверительного управления разработан в соответствии с Положением Банка России от 03.08.2015 г. № 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» (далее - Положение) и иными нормативными актами Российской Федерации, Стандартами профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг НФА.

2. Термины и определения

Доверительное управление – осуществление Управляющим от своего имени и за вознаграждение в течение определенного договором срока любых правомерных юридических и фактических действий с имуществом, переданным в доверительное управление, в интересах Учредителя управления.

Учредитель управления – юридическое или физическое лицо, передавшее денежные средства и/или ценные бумаги на основании договора доверительного управления Управляющему.

Управляющий – профессиональный участник рынка ценных бумаг, имеющий лицензию на осуществление деятельности по доверительному управлению, член Саморегулируемой организации «Национальная финансовая ассоциация», осуществляющий деятельность по доверительному управлению ценными бумагами, денежными средствами, предназначенными для совершения сделок с ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, - Закрытое акционерное общество Финансовая компания «Профит Хауз».

Выгодоприобретатель - лицо, к выгоде которого действует Управляющий на основании договора доверительного управления, при проведении операций с денежными средствами и иным имуществом (может являться Учредителем управления).

Имущество – ценные бумаги, в том числе полученные управляющим в процессе деятельности по управлению ценными бумагами и/или денежные средства, предназначенные для инвестирования в ценные бумаги, в том числе полученные управляющим в процессе деятельности по управлению ценными бумагами, являющиеся объектами доверительного управления по настоящему Договору.

Ценные бумаги – эмиссионные и неэмиссионные ценные бумаги эмитентов Российской Федерации, признаваемые таковыми и выпущенные в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Инвестиционный профиль клиента – инвестиционные цели клиента на определенный период времени и риск возможных убытков, связанных с доверительным управлением ценными бумагами и денежными средствами, который клиент способен нести за тот же период времени.

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

Ожидаемая доходность – доходность от доверительного управления, на которую рассчитывает клиент на инвестиционном горизонте.

Допустимый риск – риск возможных убытков, связанных с доверительным управлением ценными бумагами и денежными средствами, который способен нести клиент, не являющийся квалифицированным инвестором, за определенный период времени.

Инвестиционная декларация – документ, определяющий направление и способы инвестирования средств, составляющих управляемое имущество, перечень, структуру объектов доверительного управления, виды сделок с объектами доверительного

управления, обязательный для надлежащего исполнения Управляющим на одинаковых основаниях с прочими положениями Регламента.

3. Инвестиционный профиль клиента

3.1. Управляющий определяет инвестиционный профиль клиента до начала осуществления доверительного управления ценными бумагами и денежными средствами.

3.2. Управляющий определяет единый инвестиционный профиль (далее – стандартный инвестиционный профиль) для всех клиентов. Управление ценными бумагами и денежными средствами всех клиентов осуществляется по единым правилам и принципам формирования состава и структуры активов, находящихся в доверительном управлении (далее - стандартные стратегии управления). При этом единые правила и принципы формирования состава и структуры стандартных стратегий не подразумевают идентичный состав и структуру активов для каждого клиента в рамках стратегии.

Для определения стандартного инвестиционного профиля управляющему не требуется представления клиентом информации для его определения.

Инвестиционный горизонт для стандартного инвестиционного профиля составляет один год. Инвестиционный горизонт не может превышать срок, на который заключается договор доверительного управления.

3.3. Инвестиционный профиль клиента определяется как:

доходность от доверительного управления, на которую рассчитывает клиент (далее - ожидаемая доходность);

риск, который способен нести клиент (далее - допустимый риск), если клиент не является квалифицированным инвестором;

период времени, за который определяются ожидаемая доходность и допустимый риск (далее - инвестиционный горизонт).

3.4. Доверительный управляющий принимает во внимание, что обязан проявлять должную заботливость об интересах учредителя управления. Управляющий несет ответственность в соответствии со статьей 1022 ГК РФ. В этой связи, определение инвестиционного профиля является установлением интересов клиента, которые в дальнейшем должны определять действия управляющего, связанные с управлением имуществом клиента.

3.5. Стандартный инвестиционный профиль является единым для всех клиентов, но фактические доходы или убытки (далее - PnL) у каждого Клиента могут быть различными. Управляющий формирует стандартную стратегию так, чтобы фактический PnL каждого клиента существенно не отклонялся от среднего PnL, раскрываемого по стандартной стратегии в соответствии с требованиями Положения.

3.6. Стандартный инвестиционный профиль соответствует одной стандартной инвестиционной стратегии.

3.7. Критерии и порядок отнесения инвестиционной стратегии к стандартной.

При стандартной стратегии коэффициент уровня риска активов, которые могут приобретаться управляющим в рамках договора доверительного управления, определяется долей консервативных инструментов в портфеле клиента.

К консервативным относятся активы с коэффициентом – от 0,1 до 0,4

Стандартная инвестиционная стратегия предполагает наличие в портфеле клиента доли консервативных инструментов не ниже 80% от активов.

3.8. Доверительное управление денежными средствами и/ или ценными бумагами клиента возможно только в случае получения согласия клиента со стандартным инвестиционным профилем. Клиент выражает своё согласие с инвестиционным профилем, подписав соответствующую Анкету (Приложение 1 к настоящему Порядку).

Управляющий отражает инвестиционный профиль клиента 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 течение срока действия Договора доверительного управления с этим клиентом, а также в течение трех лет со дня его прекращения. Документ, содержащий инвестиционный профиль клиента, должен включать описание допустимого риска.

3.9. Допустимый риск инвестиционного портфеля клиента, не являющегося квалифицированным инвестором, за инвестиционный горизонт с вероятностью 95 процентов должен составлять не более 20 процентов стоимости указанного инвестиционного портфеля, определенной по состоянию на начало этого инвестиционного горизонта.

3.10. В случае если риск клиента стал превышать допустимый риск, определенный стандартным инвестиционным профилем 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 этого клиента в соответствие со стандартным инвестиционным профилем. Если письменного требования клиента привести управление ценными бумагами и денежными средствами в соответствие с его инвестиционным профилем не последовало, обязанность Управляющего по приведению управления ценными бумагами и денежными средствами клиента в соответствие с его инвестиционным профилем отсутствует.

4. Определение ожидаемой доходности

4.1. Ожидаемая доходность клиента, указываемая им при определении инвестиционного профиля, не накладывает на Управляющего обязанности по ее достижению и не является гарантией для клиента.

4.2. Управляющий при осуществлении доверительного управления обязан предпринять все зависящие от него действия для достижения ожидаемой доходности при принятии риска в диапазоне допустимого риска.

5. Определение допустимого риска

5.1. При определении допустимого риска клиента Управляющий учитывает требования нормативных актов о недопустимости его превышения в рамках доверительного управления.

5.2. Фактический риск клиента рассчитывается Управляющим по каждому отдельному договору доверительного управления. При этом фактический риск клиента, рассчитываемый Управляющим, не должен превышать допустимый риск, определенный в инвестиционном профиле клиента.

5.3. Допустимый риск клиента определяется в стандартном инвестиционном профиле; периодичность контроля риска клиента - один раз в 6 месяцев.

5.4. Если клиент не согласен с допустимым риском, рассчитанным Управляющим, возможен пересмотр допустимого риска в сторону снижения, при одновременном пересмотре ожидаемой доходности.

Приложение 1
к Порядку определения управляющим
инвестиционного профиля
клиента доверительного управления

Таблица коэффициентов активов

Коэффициент	Актив
0,1	Денежные средства на счетах и во вкладах в кредитных организациях с рейтингом не ниже суверенного, сниженного на 3 ступени
0,2	Облигации/еврооблигации либо эмитенты облигаций, имеющие рейтинг не ниже суверенного, сниженного на три ступени и сроком до погашения (оферты) до 2 лет Инвестиционные паи открытых паевых инвестиционных фондов
0,3	Облигации, еврооблигации либо эмитенты облигаций, имеющие рейтинг не ниже суверенного, сниженного на три ступени и сроком до погашения (оферты) свыше 2 лет Акции российских эмитентов, входящих в первый уровень котировального списка Московской биржи
0,4	Иные облигации, допущенные к организованным торгам
0,5	Иные облигации Депозитарные расписки Инвестиционные паи интервальных паевых инвестиционных фондов
0,6	Акции российских эмитентов, за исключением акций, включенных в первый уровень котировального списка Московской Биржи
0,7	Инвестиционные паи закрытых паевых инвестиционных фондов
0,8	Иные акции
0,9	Ипотечные сертификаты участия
1	Производные финансовые инструменты

Приложение 2
к Порядку определения управляющим
инвестиционного профиля
клиента доверительного управления

Анкета клиента со стандартным инвестиционным профилем

Дата составления _____		Коэффициент
Полное наименование (Ф.И.О.) Клиента		
ИНН клиента (при наличии)		
Данные документа, удостоверяющего личность физического лица/ ОГРН		
Тип клиента	<input type="checkbox"/> юридическое лицо <input type="checkbox"/> физическое лицо	
<i>Для физических лиц, не являющихся квалифицированными инвесторами:</i>		
Возраст	<input type="checkbox"/> до 20 лет	0,1
	<input type="checkbox"/> от 20 до 50	0,3
	<input type="checkbox"/> старше 50	0,1
Примерные среднемесячные доходы и среднемесячные расходы за последние 12 месяцев	<input type="checkbox"/> среднемесячные доходы за вычетом среднемесячных расходов больше нуля	0,2
	<input type="checkbox"/> среднемесячные доходы за вычетом среднемесячных расходов меньше нуля	0
Опыт и знания в области инвестирования	<input type="checkbox"/> отсутствует	0
	<input type="checkbox"/> до 1 года	0,1
	<input type="checkbox"/> от 1 года до 3 лет	0,2
	<input type="checkbox"/> от 3 лет	0,3
<i>Итоговый коэффициент</i>		

<i>Для юридических лиц, не являющихся квалифицированными инвесторами:</i>		
Соотношение собственных оборотных средств к запасам и затратам.	<input type="checkbox"/> больше 1 <input type="checkbox"/> меньше 1	0,3 0
Квалификация специалистов подразделения, отвечающего за инвестиционную деятельность	<input type="checkbox"/> отсутствует	0
	<input type="checkbox"/> высшее экономическое/финансовое образование <input type="checkbox"/> высшее экономическое/финансовое образование и опыт работы на финансовом рынке более 1 года	0,1 0,2
	<input type="checkbox"/> высшее экономическое/финансовое образование и опыт работы на финансовом рынке более 1 года в должности, напрямую связанной с инвестированием активов	0,3
Количество и объем операций с различными финансовыми инструментами за последний отчетный год	<input type="checkbox"/> операции не осуществлялись	0
	<input type="checkbox"/> менее 10 операций совокупной стоимостью менее 10 миллионов рублей	0,2
	<input type="checkbox"/> более 10 операций совокупной стоимостью более 10 миллионов рублей	0,4
<i>Итоговый коэффициент</i>		
<i>Для всех клиентов</i>		
Инвестиционный горизонт	<input type="checkbox"/> 1 год	
Ожидаемая доходность инвестирования, по окончании инвестиционного горизонта	<input type="checkbox"/> должна быть выше суммы первоначальных инвестиций, без учета налогов и вознаграждения УК (без учета риска дефолта контрагента/эмитента) <input type="checkbox"/> должна быть равна сумме первоначальных инвестиций, без учета налогов и вознаграждения УК (без учета риска дефолта контрагента/эмитента) <input type="checkbox"/> может быть ниже суммы первоначальных инвестиций, без учета налогов и вознаграждения УК (без учета риска дефолта контрагента/эмитента)	
Допустимый риск	Итоговый коэффициент	