

УТВЕРЖДЕНО:

Решением Совета директоров
АО ФК «Профит Хауз»
Протокол №10
от 23 сентября 2021 г.
(действует с 01.10.2021г.)

**Порядок определения управляющим
инвестиционного профиля
клиента доверительного управления**

(ред.№2)

Москва - 2021

1. Общие положения

1.1. Порядок определения управляющим инвестиционного профиля клиента доверительного управления (далее по тексту - Порядок) 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 требованиям, направленных на исключение конфликта интересов управляющего» (далее - Положение) и иными нормативными актами Российской Федерации, Стандартами профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг НФА.

1.2. Порядок разработан в целях достижения инвестиционных целей Учредителя управления при соответствии уровня риска портфеля активов Клиента АО ФК "Профит Хауз" допустимому уровню риска, который способен нести этот Учредитель управления и соответствующий инвестиционному профилю Клиента.

1.3. Порядок распространяется на сделки и операции, осуществляемые в рамках деятельности АО ФК "Профит Хауз" как профессионального участника рынка ценных бумаг по управлению ценными бумагами. При оказании Клиенту услуг по доверительному управлению ценными бумагами АО ФК "Профит Хауз" принимает все зависящие от него разумные меры для обеспечения соответствия доверительного управления инвестиционному профилю Клиента.

1.4. Инвестиционный профиль Клиента определяется по каждому договору доверительного управления, заключенному с Клиентом, или в отношении Клиента по всем заключённым с ним договорам.

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

Управляющий/Компания/АО ФК "Профит Хауз" – 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, - 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.

Стандартная стратегия управления (ССУ) - стратегия управления активами нескольких клиентов по единым правилам и принципам формирования состава и структуры активов, находящихся в доверительном управлении. При этом единые правила и принципы формирования состава и структуры ССУ не подразумевают идентичный состав и структуру активов для каждого клиента в рамках стратегии. Список ССУ определяется Управляющим.

Стандартный инвестиционный профиль - инвестиционный профиль, соответствующий ССУ. Стандартный инвестиционный профиль является единым для всех клиентов, присоединенных к соответствующей ССУ.

Индивидуальный инвестиционный профиль - инвестиционный профиль, определенный на основе данных, полученных от клиента.

Текущий (фактический) уровень риска портфеля клиента - риск, который несет клиент за определенный период времени (включает в себя риск убытков, в том числе риск изменения стоимости активов).

Качественная оценка допустимого и/или фактического риска - определение уровня риска на основе моделей с использованием экспертных оценок, рекомендаций, указанных в настоящем Порядке.

Квалифицированный инвестор - инвестор, признанный квалифицированным инвестором в силу закона, или признанный таковым Управляющим.

3. Методика и порядок определения инвестиционного профиля клиента

3.1. Управляющий до заключения договора доверительного управления ценными бумагами и денежными средствами:

- определяет инвестиционный профиль и/или стандартный инвестиционный профиль Клиента;

- информирует Клиента о рисках доверительного управления ценными бумагами и средствами инвестирования.

Инвестиционный профиль клиента определяется на основании следующих принципов:

- 1) инвестиционный профиль определяется по каждому договору доверительного управления, заключенному с клиентом;

- 2) инвестиционный профиль определяется по каждому клиенту вне зависимости от количества договоров доверительного управления, заключенных с ним;

- 3) инвестиционный профиль определяется по группе договоров доверительного управления, заключенных с клиентом.

В случае, предусмотренном подпунктом 3 пункта 3.1. настоящего Порядка инвестиционный профиль определяется Управляющим при заключении первого договора с клиентом. При заключении каждого последующего договора Управляющий информирует клиента о договорах, на которые распространяется его инвестиционный профиль, способом, предусмотренным в договоре доверительного управления.

Стандартный инвестиционный профиль клиента определяется по каждой стандартной стратегии управления.

Если инвестиционный профиль Клиента определен в соответствии с подпунктом 2 пункта 3.1. настоящего Порядка, управляющий вправе предлагать клиенту стандартные стратегии управления при условии, что стандартный инвестиционный профиль такой стратегии соответствует инвестиционному профилю клиента.

3.1.1. Для Клиентов, средства которых управляются по единым правилам и принципам формирования состава и структуры активов, Доверительным управляющим может быть предусмотрен стандартный Инвестиционный профиль Клиента.

Для определения стандартного инвестиционного профиля Управляющему не требуется представления Клиентом информации для его определения.

В арсенале Компании отсутствует стандартный Инвестиционный профиль Клиента.

3.1.2. Инвестиционный профиль Клиента, являющегося квалифицированным инвестором, может устанавливаться исходя только из Инвестиционного горизонта и Ожидаемой доходности.

3.2. 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).

Определение Инвестиционного профиля Клиента осуществляется до наступления начальной даты Инвестиционного горизонта и устанавливается на весь срок Инвестиционного горизонта. Инвестиционный профиль определяется по каждому договору доверительного управления, заключенному с клиентом.

3.3. Для определения Инвестиционного профиля Клиента Компания получает от Клиента определенный объем информации. Перечень запрашиваемой информации устанавливается отдельно для разных категорий Клиентов: физических лиц и юридических лиц. Инвестиционный профиль клиента определяется в соответствии с настоящим Порядком, а также на основе предоставляемой клиентом информации по форме, указанной в Приложениях №№2А-1 - 2-А3 к настоящему Порядку.

3.3.1. Управляющий размещает на своем официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» или предоставляет Клиентам следующую информацию о стандартной стратегии управления, предназначенной для клиентов, не являющихся квалифицированными инвесторами:

- 1) цель инвестирования;
- 2) предполагаемый возраст физического лица, которому может предлагаться данная стандартная стратегия управления (только для физических лиц);
- 3) примерные среднемесячные доходы и примерные среднемесячные расходы за последние 12 месяцев физического лица, которому может предлагаться данная стандартная стратегия управления (только для физических лиц).

3.3.2. Инвестиционный профиль клиента, не являющегося квалифицированным инвестором, определяется управляющим на основании следующих сведений, предоставленных клиентом:

1) в отношении клиента – физического лица, в том числе физического лица, являющегося индивидуальным предпринимателем:

- предполагаемые цель и сроки инвестирования;
- возраст физического лица;
- примерные среднемесячные доходы и примерные среднемесячные расходы физического лица за последние 12 месяцев;
- сведения о сбережениях физического лица;
- сведения об опыте и знаниях физического лица в области инвестирования;

2) в отношении клиента – юридического лица, являющегося коммерческой организацией, - предполагаемые цель и сроки инвестирования, а также не менее трех категорий из следующих категорий сведений:

- соотношение собственных оборотных средств к запасам и затратам, определенное на основании последней бухгалтерской отчетности юридического лица;
- соотношение чистых активов к объему средств, передаваемых в доверительное управление;
- наличие специалистов или подразделения, отвечающих за инвестиционную деятельность в юридическом лице;

- наличие операций с различными финансовыми инструментами за последний отчетный год;
- среднегодовой объем активов, предполагаемых к возврату из доверительного управления, по отношению к среднегодовому объему активов, находящихся в доверительном управлении;
- планируемая периодичность возврата активов из доверительного управления в течение календарного года;
- предельный размер убытка, который клиент считает допустимым (по каждому договору либо по группе договоров);

3) в отношении клиента – юридического лица, являющегося некоммерческой организацией, - предполагаемые цель и сроки инвестирования, дополнительные условия и ограничения, которые необходимо будет учитывать при доверительном управлении (при наличии), а также не менее трех категорий из следующих категорий сведений:

- наличие специалистов или подразделения, отвечающих за инвестиционную деятельность в юридическом лице;
- наличие операций с различными финансовыми инструментами за последний отчетный год;
- планируемая периодичность возврата активов из доверительного управления в течение календарного года;
- предельный допустимый риск за весь срок инвестирования (по каждому договору либо по группе договоров);
- размер (объем) активов, планируемых к передаче в доверительное управление, а также периодичность их передачи в доверительное управление.

Помимо сведений, указанных в пунктах 3.3.1. и 3.3.2. настоящего Порядка внутренними документами Управляющего могут быть предусмотрены иные сведения, необходимые управляющему для определения инвестиционного профиля Клиента.

3.3.3. Управляющий не проверяет достоверность сведений, предоставленных клиентом для определения его инвестиционного профиля, если иное не установлено внутренними документами управляющего. При определении инвестиционного профиля управляющий информирует клиента о рисках предоставления клиентом недостоверной информации для определения его инвестиционного профиля.

3.3.4. До начала совершения сделок по договору доверительного управления Управляющий информирует клиента о том, что Управляющий не гарантирует достижения ожидаемой доходности, определенной в инвестиционном профиле и (или) в стандартном инвестиционном профиле клиента.

3.3.5. Допустимый риск может быть выражен в виде абсолютной величины, в виде относительной величины или в виде качественной оценки.

3.3.6. Если это предусмотрено договором доверительного управления, Управляющий осуществляет пересмотр инвестиционного профиля и (или) стандартного инвестиционного профиля клиента по истечении инвестиционного горизонта, определенного в действующем инвестиционном профиле и (или) стандартном инвестиционном профиле, и при наличии оснований, предусмотренных пунктами 2.16-2.17 Базового стандарта совершения управляющим операций на финансовом рынке, а также в иных случаях в соответствии с внутренними документами управляющего.

3.4. Инвестиционный горизонт определяется в соответствии с Положением Банка России № 482-П на основе информации о допустимом риске (для клиентов, которые не являются квалифицированными инвесторами), объеме инвестиционного портфеля клиента, сроке договора доверительного управления.

3.5. Если инвестиционный горизонт меньше срока, на который заключается договор доверительного управления, инвестиционный профиль клиента определяется за каждый инвестиционный горизонт, входящий в указанный срок.

3.6. Сформированный Инвестиционный профиль предоставляется Клиенту для согласования и подписания. Инвестиционный профиль Клиента отражается Компанией в

документе, подписанном уполномоченным лицом Компании, составленном в бумажной форме и (или в форме электронного документа) в двух экземплярах, один из которых передается (направляется) Клиенту, другой подлежит хранению в Компании в течение срока действия договора доверительного управления с этим Клиентом, а также в течение трех лет со дня его прекращения.

Способы получения согласия от клиента с его инвестиционным профилем определены в Договоре / во внутренних документах Управляющего, и в том числе могут включать:

- 1) получение согласия посредством почтовой связи;
- 2) получение согласия по электронным средствам связи с использованием простой электронной подписи;
- 3) получение согласия путем совершения клиентом конклюдентных действий, направленных на заключение договора доверительного управления. Управляющий также хранит документы и (или) информацию, на основании которых определен Инвестиционный профиль Клиента, в течение срока действия договора доверительного управления с Клиентом, а также в течение трех лет со дня его прекращения. Форма хранения указанных в настоящем пункте документов может быть электронной или бумажной. Местом хранения определяется отдел учета внутренних расчетных операций Управляющего, который является структурным подразделением, ответственным за хранение указанной информации и документов.

3.7. В последующем Компания осуществляет доверительное управление ценными бумагами и денежными средствами Клиента, принимая все зависящие от нее разумные меры, исходя из установленного Инвестиционного профиля Клиента.

3.8. Для определения инвестиционного профиля клиента Управляющий использует балльную шкалу оценки ответов клиента на вопросы Анкеты. Каждому ответу клиента соответствует определенный балл, указанный в Анкете, на основании суммы баллов определяется инвестиционный профиль клиента.

Оценка ответов и определение соответствия инвестиционного профиля клиента такой оценке осуществляется на следующих принципах:

- Ответ на вопрос об ожидаемой доходности инвестирования формирует понимание готовности клиента понимать и принимать риск: с ростом потенциальной доходности увеличивается риск убытков. Выбор более высокого риска убытков говорит о большей готовности к риску со стороны клиента;
- Оценка ответа о возрасте осуществляется в зависимости от возрастного интервала: если клиент не попадает в среднюю возрастную категорию, его возможность принятия риска понижается;
- Следует так же предпринять меры по выяснению у клиента информации о наличии существенных имущественных обязательств выше среднего дохода (с учетом расходов), это понижает потенциальную возможность принятия риска для такого клиента;
- Если среднемесячные доходы за вычетом расходов меньше нуля, то это так же понижает потенциальную возможность принятия риска таким клиентом;
- Если клиент отвечает, что опыт и знания в области инвестирования отсутствуют, то это так же понижает потенциальную возможность принятия риска для такого клиента. Чем больше опыт и знания клиента в области инвестирования, тем больше потенциальная возможность принятия риска для такого клиента;
- Чем выше квалификация специалистов подразделения, отвечающего за инвестиционную деятельность для клиента - юридического лица, не являющегося квалифицированным инвестором, тем больше потенциальная возможность принятия риска для такого клиента;
- Если клиент - юридическое лицо, не являющееся квалифицированным инвестором дает ответ об отсутствии специалистов в подразделении, отвечающем за инвестиционную деятельность, это понижает потенциальную возможность принятия риска для такого клиента;
- Чем более рискованные инструменты клиент приобретал, или чем более рискованные услуги ему оказывались, тем больший риск клиент готов принять.

3.9. По результатам анализа информации, представленной клиентом в Анкете клиента, в соответствии с суммой баллов, Управляющий присваивает один из следующих инвестиционных профилей:

Наименование инвестиционного профиля	Физическое лицо, не являющееся квалифицированным инвестором	Юридическое лицо, не являющееся квалифицированным инвестором	Квалифицированный инвестор	Уровень допустимого риска ¹ (потенциального убытка) ²	Уровень ожидаемой доходности ³
<i>Консервативный</i>	До 15	До 20	Инвестиционный профиль клиента - квалифицированного инвестора определяется исходя из информации об ожидаемой доходности и предполагаемом риске инвестирования	Низкий (с вероятностью 95% не превысит 20% от стоимости активов клиента на дату оценки)	Любая неотрицательная доходность портфеля, находящаяся в пределах 5%
<i>Рациональный</i>	От 16 до 30	От 21 до 30		Средний (с вероятностью 95% не превысит 50% от стоимости активов клиента на дату оценки)	Доходность превышает доходность инструментов с фиксированной ставкой процента
<i>Агрессивный</i>	От 31	От 31		Выше среднего (с вероятностью 95% не превысит 80% от стоимости активов клиента на дату оценки)	Выше ключевой ставки, установленной на момент подписания договора доверительного управления

3.10. Клиенту с инвестиционным профилем "Консервативный" при заключении договора доверительного управления, в инвестиционную декларацию могут быть включены следующие активы по выбору клиента:

- Денежные средства на счетах (включая валюту) и во вкладах в кредитных организациях с рейтингом не ниже суверенного, сниженного на 3 ступени;
- 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;
- 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.

В стратегию могут быть включены по желанию клиента другие ценные бумаги с рейтингом эмитента, эмиссии, лица предоставившего гарантию, либо материнской структуры не ниже BB-/Ba3 одного из международных рейтинговых агентств (Standard & Poor's, Fitch ratings, Moody's), либо эквивалентный рейтинг от российских рейтинговых агентств (не ниже BBB (RU) от АКРА и ruBBB

¹ Не применяется для квалифицированных инвесторов.

² Указанная величина допустимого риска не является гарантией Управляющего, что реальные потери клиента не превысят указанного значения.

³ Указанная величина ожидаемой доходности не является гарантией того, что реальный доход клиента будет достигать указанные значения.

от Эксперт РА). В таком случае, условия управления по такой стратегии согласовываются с Учредителем управления в отдельном дополнительном соглашении.

3.11. Клиенту с инвестиционным профилем "**Рациональный**" при заключении договора доверительного управления, в инвестиционную декларацию могут быть включены следующие структура и активы по выбору клиента:

- 25% портфеля - инструменты с фиксированной доходностью, перечисленные в п. 3.10;
- 50% портфеля - наиболее ликвидные акции российских компаний;
- 25% - акции второго эшелона с высокой дивидендной доходностью;
- иные инструменты с коэффициентом 0,5 и/или 0,6 указанные в Приложении №1 к настоящему Порядку:
 - a) Иные облигации
 - b) Депозитарные расписки
 - c) Инвестиционные паи интервальных паевых инвестиционных фондов
 - d) Акции российских эмитентов, за исключением акций, включенных в первый уровень котировального списка Московской Биржи.

3.12. Клиенту с инвестиционным профилем "**Агрессивный**" при заключении договора доверительного управления, в инвестиционную декларацию могут быть включены следующие структура и активы по выбору клиента:

- 10% портфеля - денежные средства, включая валюту;
- 70% портфеля - наиболее ликвидные акции российских компаний;
- 20% - недооцененные низколиквидные акции второго эшелона.
- иные инструменты с коэффициентами в интервале 0,5 - 1, указанные в Приложении №1 к настоящему Порядку:
 - a) Иные облигации
 - b) Депозитарные расписки
 - c) Инвестиционные паи интервальных паевых инвестиционных фондов
 - d) Акции российских эмитентов, за исключением акций, включенных в первый уровень котировального списка Московской Биржи;
 - e) Инвестиционные паи закрытых паевых инвестиционных фондов;
 - f) Иные акции;
 - g) Ипотечные сертификаты участия;
 - h) Производные финансовые инструменты.

3.13. Инвестиционная декларация ССУ в зависимости от присвоенного стандартного инвестиционного профиля, может включать в себя активы, аналогичные разрешенным активам для соответствующего инвестиционного профиля согласно пунктам 3.10.-3.12. настоящего Порядка.

3.14. 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.

3.15. Доверительное управление денежными средствами и/ или ценными бумагами Клиента возможно только в случае получения согласия клиента с инвестиционным профилем. Клиент выражает своё согласие с инвестиционным профилем, подписав соответствующую Анкету по форме Приложений №2А1-2А-3, и Справку о присвоении инвестиционного профиля по форме Приложений №2А-4, 2А-5 к настоящему Порядку.

3.16 Основаниями пересмотра инвестиционного профиля клиента являются:

- 1) изменение сведений о клиенте, предусмотренных Базовым стандартом;

- 2) изменение экономической ситуации в Российской Федерации, в том числе изменение ключевой ставки Банка России;
- 3) внесение изменений в законодательство Российской Федерации, в том числе в нормативные акты Банка России;
- 4) внесение изменений в Базовый стандарт;
- 5) внесение изменений во внутренний стандарт (стандарты) саморегулируемой организации, членом которой является Компания.

Компания осуществляет пересмотр инвестиционного профиля в случае, указанном в п.п. 2 п. 3.16. Порядка:

- при поступлении в Компанию информации о том, что изменения в ранее представленные сведения для определения инвестиционного профиля Клиента более не позволяют Компании сохранять этому Клиенту ранее присвоенный уровень допустимого риска (например, в случае признания Компанией Клиента квалифицированным инвестором либо в случае утраты Клиентом такого статуса);

- Компания осуществляет пересмотр инвестиционного профиля в случае, указанном в п.п. 3 п. 3.16. Положения, когда такое изменение влечет существенное уменьшение ожидаемой доходности либо увеличение установленного Клиенту уровня допустимого риска.

3.17. Инвестиционный профиль, присвоенный другими участниками, осуществляющими деятельность по доверительному управлению ценными бумагами, денежными средствами, предназначенными для совершения сделок с ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, не учитывается при заключении договоров доверительного управления Компанией.

3.18. Компания должна получить согласие Клиента с установленным ему Инвестиционным профилем. Согласие получается путем подписания Клиентом Анкеты с его Инвестиционным профилем, а также действиями Клиента, направленными на заключение договора (подписание договора).

3.19. Компания извещает Клиента о присвоенном ему Инвестиционном профиле. Способы и извещения Клиента могут быть следующие: направление информации (Анкеты) по электронной почте на адрес, указанный Клиентом в договоре доверительного управления, передача информации (Анкеты) в бумажной форме лично или по почте.

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 и мониторинг фактического риска.

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

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

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

5.3. 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.

5.4. Принципы определения фактического риска устанавливаются Управляющим следующим образом:

- 1) по каждому договору доверительного управления Клиента;

2) если доверительное управление активами Клиента осуществляется согласно стандартной стратегии управления, по общему портфелю данной стандартной стратегии управления, в который входят активы всех клиентов Управляющего, которые управляются согласно данной стратегии.

5.5. Фактический риск определяется Управляющим в соответствии с Приложением №3 к настоящему Порядку.

5.6. В случае, если по результатам проверки установлено, что фактический риск Клиента стал превышать допустимый риск (на 1% и более), определенный в инвестиционном профиле Клиента, Управляющий производит изменения в составе и структуре активов Клиента в рамках договора доверительного управления с клиентом. Управляющий не обязан сообщать Клиенту информацию о результатах контроля соответствия фактического риска допустимому риску, если иное не предусмотрено договором доверительного управления. Такая информация может быть предоставлена Клиенту после направления отдельного запроса Управляющему.

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

6. Заключительные положения.

5.1. Настоящий Порядок применяется начиная с 01.10.2021г.

5.2. Управляющий на постоянной основе осуществляет контроль эффективности исполнения настоящего Порядка и его актуальность.

5.3. Управляющий вправе в одностороннем порядке вносить изменения в настоящий Порядок.

5.4. Управляющий размещает текст настоящего Порядка для ознакомления на своем официальном сайте в сети Интернет.

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 2А-1
к Порядку определения управляющим
инвестиционного профиля
клиента доверительного управления

**Анкета для определения инвестиционного профиля клиента - физического
лица, не являющегося квалифицированным инвестором**

Дата составления: " ____ " _____ 20__ г.		
Ф.И.О. Клиента полностью		
ИНН клиента (при наличии)		
Данные документа, удостоверяющего личность физического лица		
		Балл
ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ЦЕЛИ		
Ваша цель инвестирования	<input type="checkbox"/> Получение дохода от переданных в управление активов на уровне ключевой ставки Банка России	0
	<input type="checkbox"/> Получение дохода от переданных в управление активов на уровне ключевой ставки Банка России плюс 2-3%	2
	<input type="checkbox"/> Получение дохода от переданных в управление активов на уровне ключевой ставки Банка России плюс 4%	3
<i>Заполняется сотрудником Управляющего:</i> Ключевая ставка Банка России на дату заполнения анкеты составляет ____%		
Планируемый срок инвестирования для достижения Ваших инвестиционных целей	<input type="checkbox"/> До 1 года	0
	<input type="checkbox"/> От 1 до 3 лет	1
	<input type="checkbox"/> От 3 до 5 лет	2
	<input type="checkbox"/> Более 5 лет	3
Какой объем средств Вы планируете передать в доверительное управление	<input type="checkbox"/> 3 млн.руб	0
	<input type="checkbox"/> От 3 млн.руб до 5 млн.руб	1
	<input type="checkbox"/> От 5 млн.руб до 10 млн.руб	2
	<input type="checkbox"/> От 10 млн.руб	3
Источник Вашего состояния	<input type="checkbox"/> Наследство	0
	<input type="checkbox"/> Профессиональная карьера	3

	<input type="checkbox"/> Бизнес	5
	<input type="checkbox"/> Прочее	2
Возраст	<input type="checkbox"/> До 20 лет	1
	<input type="checkbox"/> От 20 до 50	3
	<input type="checkbox"/> Старше 50	1
ПАРАМЕТРЫ РИСКА		
Предельный размер убытка в % от стоимости инвестиций, который Вы считаете допустимым на горизонте инвестирования	<input type="checkbox"/> Убыток до 20%	0
	<input type="checkbox"/> Убыток до 50%	2
	<input type="checkbox"/> Убыток до 80%	4
	<input type="checkbox"/> Убыток свыше 80%	6
Ожидаемая доходность инвестирования, по окончании инвестиционного горизонта	<input type="checkbox"/> До 5%	0
	<input type="checkbox"/> От 5% до 10%	2
	<input type="checkbox"/> От 10% до 20%	4
	<input type="checkbox"/> Свыше 20%	6
Примерные среднемесячные доходы и среднемесячные расходы за последние 12 месяцев	<input type="checkbox"/> Среднемесячные доходы за вычетом среднемесячных расходов больше нуля	2
	<input type="checkbox"/> Среднемесячные доходы за вычетом среднемесячных расходов меньше нуля	0
Сведения о сбережениях	<input type="checkbox"/> Сбережения отсутствуют	0
	<input type="checkbox"/> Сбережения есть в объеме до 5 млн.руб.	2
	<input type="checkbox"/> Сбережения есть в объеме от 5 млн.руб. до 20 млн. руб.	4
	<input type="checkbox"/> Сбережения есть в объеме свыше 20 млн. руб.	6
Ваши доходы в течение планируемого срока инвестирования скорее всего	<input type="checkbox"/> Сократятся	0
	<input type="checkbox"/> Будут стабильны	1
	<input type="checkbox"/> Незначительно вырастут	2
Информация о существенных обязательствах, которые	<input type="checkbox"/> Обязательства отсутствуют	6

будут исполнены в течение срока инвестирования	<input type="checkbox"/> Имеются обязательства до 1 млн.руб.	4
	<input type="checkbox"/> Имеются обязательства от 1 млн.руб. до 3 млн.руб.	2
	<input type="checkbox"/> Имеются обязательства более 3 млн.руб	0
ОПЫТ И ЗНАНИЯ В ОБЛАСТИ ИНВЕСТИРОВАНИЯ		
Опыт и знания в области инвестирования	<input type="checkbox"/> Отсутствует	0
	<input type="checkbox"/> До 1 года	1
	<input type="checkbox"/> От 1 года до 3 лет	2
	<input type="checkbox"/> От 3-х лет	3
Образование	<input type="checkbox"/> Высшее экономическое/финансовое образование	2
	<input type="checkbox"/> Иное высшее образование	1
	<input type="checkbox"/> Высшее образование отсутствует	0
Опыт осуществления сделок с финансовыми инструментами	<input type="checkbox"/> Есть опыт осуществления сделок с финансовыми инструментами	2
	<input type="checkbox"/> Есть опыт осуществления сделок с высокорискованными финансовыми инструментами (структурные продукты, производные финансовые инструменты, необеспеченные сделки, сделки РЕПО)	6
	<input type="checkbox"/> Отсутствует существенный опыт	0
Количество и объем сделок за последние 12 месяцев	<input type="checkbox"/> Сделки не осуществлялись	0
	<input type="checkbox"/> Было менее 10 сделок за квартал при совокупном торговом объеме сделок менее 5 млн.руб	2
	<input type="checkbox"/> Было более 10 сделок за квартал при совокупном торговом объеме сделок более 5 млн.руб	4
Итоговый коэффициент		

Допустимый риск	
------------------------	--

Настоящим Клиент заверяет и гарантирует, что представленная информация является актуальной и достоверной.

Клиент признает и понимает риски предоставления недостоверной информации: наличие в Анкете недостоверной информации может привести к неправильному определению инвестиционного профиля Клиента.

Клиент:

_____ / _____ /
(Подпись Клиента/уполномоченного лица Клиента) (Ф.И.О.)

Приложение 2А-2
к Порядку определения управляющим
инвестиционного профиля
клиента доверительного управления

**Анкета для определения инвестиционного профиля клиента - юридического
лица, не являющегося квалифицированным инвестором**

Дата составления: " ____ " _____ 20__ г.	
Полное наименование Клиента	
ИНН	
ОГРН юридического лица	
Тип клиента	<input type="checkbox"/> коммерческая организация <input type="checkbox"/> некоммерческая организация

		Балл
Цель инвестирования	<input type="checkbox"/> Получение дохода от переданных в управление активов на уровне ключевой ставки Банка России	0
	<input type="checkbox"/> Получение дохода от переданных в управление активов на уровне ключевой ставки Банка России плюс 2-3%	2
	<input type="checkbox"/> Получение дохода от переданных в управление активов на уровне ключевой ставки Банка России плюс 4%	3
<i>Заполняется сотрудником Управляющего:</i> Ключевая ставка Банка России на дату заполнения анкеты составляет ____%		
Планируемый срок инвестирования	<input type="checkbox"/> До 1 года	0
	<input type="checkbox"/> От 1 до 3 лет	1
	<input type="checkbox"/> От 3 до 5 лет	2
	<input type="checkbox"/> Более 5 лет	3
Размер (объем) активов, планируемых к передаче в доверительное управление	<input type="checkbox"/> До 5 млн.руб	0
	<input type="checkbox"/> От 3 млн.руб до 10 млн.руб	2
	<input type="checkbox"/> От 10 млн.руб до 50 млн.руб	4
	<input type="checkbox"/> От 50 млн.руб	6
Выручка (оборот) за последний годовой отчетный	<input type="checkbox"/> Отсутствует	0

период	<input type="checkbox"/> До 100 млн.руб.	3
	<input type="checkbox"/> Свыше 100 млн.руб.	5
Соотношение собственных оборотных средств к запасам и затратам.	<input type="checkbox"/> Более 1	2
	<input type="checkbox"/> Менее 1	0
Наличие специалистов или подразделения, отвечающих за инвестиционную деятельность	<input type="checkbox"/> Отсутствуют	0
	<input type="checkbox"/> Имеются	2
Квалификация специалистов подразделения, отвечающего за инвестиционную деятельность	<input type="checkbox"/> Отсутствует	0
	<input type="checkbox"/> Высшее экономическое/финансовое образование	1
	<input type="checkbox"/> Высшее экономическое/финансовое образование и опыт работы на финансовом рынке более 1 года	2
	<input type="checkbox"/> Высшее экономическое/финансовое образование и опыт работы на финансовом рынке более 1 года в должности, напрямую связанной с инвестированием активов	3
ПАРАМЕТРЫ РИСКА		
Предельный размер убытка в % от стоимости инвестиций, который Вы считаете допустимым на горизонте инвестирования	<input type="checkbox"/> Убыток до 20%	0
	<input type="checkbox"/> Убыток до 50%	2
	<input type="checkbox"/> Убыток до 80%	4
	<input type="checkbox"/> Убыток свыше 80%	6
Ожидаемая доходность инвестирования, по окончании инвестиционного горизонта	<input type="checkbox"/> До 5%	0
	<input type="checkbox"/> От 5% до 10%	2
	<input type="checkbox"/> От 10% до 20%	4
	<input type="checkbox"/> Свыше 20%	6
Опыт осуществления сделок с финансовыми инструментами	<input type="checkbox"/> Есть опыт осуществления сделок с финансовыми инструментами	2
	<input type="checkbox"/> Есть опыт осуществления сделок с высокорискованными финансовыми инструментами (структурные продукты, производные финансовые инструменты, необеспеченные сделки, сделки РЕПО)	6
	<input type="checkbox"/> Отсутствует существенный опыт	0

Количество и объем сделок за последние 12 месяцев	<input type="checkbox"/> Сделки не осуществлялись	0
	<input type="checkbox"/> Было менее 10 сделок за квартал при совокупном торговом объеме сделок менее 5 млн.руб	2
	<input type="checkbox"/> Было более 10 сделок за квартал при совокупном торговом объеме сделок более 5 млн.руб	4
Планируемая периодичность возврата активов из доверительного управления в течение календарного года	<input type="checkbox"/> Ежемесячно	0
	<input type="checkbox"/> Ежеквартально	2
	<input type="checkbox"/> не планируется	4
Дополнительные условия и ограничения, которые необходимо учитывать при доверительном управлении (при наличии)		
Итоговый коэффициент		

Допустимый риск	
------------------------	--

Настоящим Клиент заверяет и гарантирует, что представленная информация является актуальной и достоверной.

Клиент признает и понимает риски предоставления недостоверной информации: наличие в Анкете недостоверной информации может привести к неправильному определению инвестиционного профиля Клиента.

Клиент:

_____/_____/_____
(Подпись Клиента/уполномоченного лица Клиента) (Ф.И.О.)

Приложение 2А-3
к Порядку определения управляющим
инвестиционного профиля
клиента доверительного управления

**Анкета для определения инвестиционного профиля клиента, являющегося
квалифицированным инвестором**

Дата составления: " ____ " _____ 20__ г.		
Полное наименование / Ф.И.О. Клиента		
ИНН (при наличии)		
Данные документа, удостоверяющего личность физического лица/ОГРН юридического лица		
Тип клиента	<input type="checkbox"/> юридическое лицо коммерческая организация	
	<input type="checkbox"/> юридическое лицо некоммерческая организация	
	<input type="checkbox"/> физическое лицо	
		Балл
Планируемый срок инвестирования	<input type="checkbox"/> До 1 года	0
	<input type="checkbox"/> От 1 до 3 лет	1
	<input type="checkbox"/> От 3 до 5 лет	2
	<input type="checkbox"/> Более 5 лет	3
Ожидаемая доходность инвестирования, по окончании инвестиционного горизонта	<input type="checkbox"/> До 5%	0
	<input type="checkbox"/> От 5% до 10%	2
	<input type="checkbox"/> От 10% до 20%	4
	<input type="checkbox"/> Свыше 20%	6

Настоящим Клиент заверяет и гарантирует, что представленная информация является актуальной и достоверной.

Клиент признает и понимает риски предоставления недостоверной информации: наличие в Анкете недостоверной информации может привести к неправильному определению инвестиционного профиля Клиента.

Клиент:

_____ / _____ /
(Подпись Клиента/уполномоченного лица Клиента) (Ф.И.О.)

Приложение 2А-4
к Порядку определения управляющим
инвестиционного профиля
клиента доверительного управления

Справка о присвоении индивидуального инвестиционного профиля

Дата составления: " ____ " _____ 20__ г.	
Полное наименование / Ф.И.О. Клиента	
Номер договора	
Наименование индивидуальной стратегии управления	
Суммарное количество баллов(указывается, если клиент не является квалифицированным инвестором)	
Индивидуальный инвестиционный профиль клиента	
Информация об ожидаемой доходности ⁴	
Инвестиционный горизонт	
Допустимый риск (указывается, если клиент не является квалифицированным инвестором)	

Индивидуальный инвестиционный профиль Клиента определен на основании информации о клиенте, которая указана в Анкете Клиента.

АО ФК "Профит Хауз" не гарантирует достижения определенной в инвестиционном профиле доходности, на которую рассчитывает клиент от операций с финансовыми инструментами.

АО ФК "Профит Хауз"

_____/_____/_____
(Подпись уполномоченного лица АО ФК "Профит Хауз")

Подписывая настоящий документ о присвоении индивидуального инвестиционного профиля, Клиент выражает свое согласие с указанным индивидуальным инвестиционным профилем.

Клиент:

_____/_____/_____
(Подпись Клиента/уполномоченного лица Клиента) (Ф.И.О.)

⁴ Ожидаемая доходность может отличаться от доходности, указанной в Анкете.

Приложение 2А-5
к Порядку определения управляющим
инвестиционного профиля
клиента доверительного управления

Справка о присвоении стандартного инвестиционного профиля

Дата составления: " ____ " _____ 20__ г.	
Наименование стандартной стратегии управления	
Полное наименование / Ф.И.О. Клиента	
Номер договора	
Стандартный инвестиционный профиль клиента	
Информация об ожидаемой доходности ⁵	
Инвестиционный горизонт	
Допустимый риск (указывается, если клиент не является квалифицированным инвестором)	

АО ФК "Профит Хауз" не гарантирует достижения определенной в инвестиционном профиле доходности, на которую рассчитывает клиент от операций с финансовыми инструментами.

АО ФК "Профит Хауз"

_____/_____/_____
(Подпись уполномоченного лица АО ФК "Профит Хауз")

Подписывая настоящий документ о присвоении стандартного инвестиционного профиля, Клиент выражает свое согласие с указанным стандартным инвестиционным профилем.

Клиент:

_____/_____/_____
(Подпись Клиента/уполномоченного лица Клиента) (Ф.И.О.)

⁵ Ожидаемая доходность может отличаться от доходности, указанной в Анкете.

Приложение №3
к Порядку определения управляющим
инвестиционного профиля
клиента доверительного управления

**МЕТОДИКА ОПРЕДЕЛЕНИЯ ФАКТИЧЕСКОГО РИСКА
А ТАКЖЕ СООТВЕТСТВИЯ ДОПУСТИМОМУ РИСКУ**

В целях определения фактического риска клиента и контроля соответствия фактического риска допустимому риску, определенному в присвоенном клиенту инвестиционном профиле, Управляющий в зависимости от актива, включенного в портфель клиента, может использовать при расчете риска:

- расчет показателя VAR 95%;
- кредитное качество банков, в которых размещаются денежные средства;
- ставка риска НКЦ используемая для заключения сделок с Центральным контрагентом;
- экспертное заключение;
- информация о рейтингах эмитента, эмиссии, лица предоставившего гарантию, либо материнской структуры присвоенных международными рейтинговыми агентствами (Standard & Poor's, Fitch ratings, Moody's), либо эквивалентные рейтинги от российских рейтинговых агентств АКРА и Эксперт РА;
- заключение независимого оценщика (по активам, не имеющим рыночных котировок).

В случае, если рассчитанные параметры удовлетворяют критериям соответствующего Инвестиционного профиля, описанного в Таблице 1, фактический риск признается соответствующим допустимому риску.

В случае, если фактический риск не признается соответствующим допустимому риску, управляющий действует в соответствии с требованиями действующего законодательства РФ и настоящей методикой.

Таблица 1

Инвестиционный профиль	Уровень допустимого риска (потенциального убытка)	Фактический риск	Уровень рейтинга долгосрочной кредитоспособности, присвоенный банку, в котором размещены денежные средства клиента, либо рейтинг эмитента, эмиссии, лица предоставившего гарантию, либо материнской структуры.
Консервативный	Низкий (с вероятностью 95% не превысит 20% от стоимости активов клиента на дату оценки)	Соотношение потенциального убытка VAR 95% к суммарной стоимости активов клиента не превышает 20%.	Рейтинг уровня не ниже ВВ-/Вa3 одного из международных рейтинговых агентств (Standard & Poor's, Fitch ratings, Moody's), либо эквивалентный рейтинг от российских рейтинговых агентств (не ниже ВВВ (RU) от АКРА и ruВВВ от Эксперт РА).
Рациональный	Средний (с вероятностью 95% не превысит 50% от стоимости активов клиента на дату оценки)	Соотношение потенциального убытка VAR 95% к суммарной стоимости активов клиента не превышает 50%.	
Агрессивный	Выше среднего (с вероятностью 95% не превысит 80% от стоимости активов клиента на дату оценки)	Соотношение потенциального убытка VAR 95% к суммарной стоимости активов клиента не превышает 80%.	

Приложение 4
к Порядку определения управляющим
инвестиционного профиля
клиента доверительного управления

Перечень стратегий управления и перечень инвестиционных профилей

Наименование стратегии управления	Ожидаемая доходность	Инвестиционный горизонт	Допустимый риск	Инвестиционный профиль
ДУ_RUSSIA	Доходность превышает доходность инструментов с фиксированной ставкой процента	1 год	Средний	Рациональный
Консервативный портфель	Доходность, соответствующая доходности инструментов с фиксированной ставкой процента	От 1 года	Низкий	Консервативный
Инвестиционный портфель	Доходность, выше доходности инструментов с фиксированной ставкой процента	От 1 года	Средний	Рациональный
Спекулятивный портфель	Доходность превышает средние показатели рынка	От 6 месяцев	Выше среднего	Агрессивный