**УТВЕРЖДАЮ**

**Генеральный директор**

**ООО УК «ФинанСист»**

**\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ Шайхиева А.З.**

**Приказ № 2210/3 от «22» октября 2018 г.**

**ПОРЯДОК**

**определения инвестиционного профиля**

**Учредителя управления и перечень сведений,**

**необходимых для его определения,**

**в Обществе с ограниченной ответственностью**

**«Финансовые системы»**

новая редакция, действует с 31.10.2018

г. Уфа

2018 г.

Оглавление

1. Общие положения\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_3

2. [Порядок определения инвестиционного профиля учредителя управления](#bookmark1)\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_4

3. [Определение инвестиционного горизонта](#bookmark2)\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_6

4. Определение ожидаемой доходности\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_7

5. [Определение значения допустимого (фактического) риска учредителя управления](#bookmark3) \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_7

6. [Порядок и основания изменения инвестиционного профиля](#bookmark6) \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_8

7. [Заключительные положения](#bookmark7)\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_9

Приложение № 1\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_10

([Анкета для определения инвестиционного профиля Учредителя управления)](#bookmark11)

Приложение № 2\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_12

([Стандартные инвестиционные профили стандартных стратегий управления)](#bookmark8)

Приложение № 3\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_13

(Уведомление о присвоении [инвестиционного профиля)](#bookmark9),

(Уведомление о присоединении к стандартному инвестиционному профилю)

Приложение № 4\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_16

(Заявление на изменение Инвестиционной стратегии)

Приложение № 5\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_17

([Соотношение уровня допустимого риска Учредителя управления и ожидаемой доходности)](#bookmark15)

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ
   1. Настоящий Порядок определения инвестиционного профиля Учредителя управления, в Обществе с ограниченной ответственностью Управляющая компания «Финансовые системы» (далее - 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 требованиях, направленных на исключение конфликта интересов управляющего» (далее - Положение), описывает порядок определения инвестиционного профиля Учредителя управления и перечень сведений, необходимых для его определения.
   2. Общество с ограниченной ответственностью Управляющая компания «Финансовые системы» (далее - Управляющий) определяет инвестиционный профиль Учредителя управления путем проведения анкетирования. Учредитель управления предоставляет необходимые о себе сведения путем заполнения анкеты по инвестиционному профилированию. По итогам заполнения анкеты производится подсчет набранных баллов и определяется инвестиционный профиль в соответствии с установленной Управляющим шкалой. Заполненная анкета подлежит подписанию как со стороны клиента, так и со стороны Управляющего. Подписывая заполненную анкету по инвестиционному профилированию, Учредитель управления дает свое согласие с определённым для него инвестиционным профилем, а также подтверждает достоверность указанных данных.
   3. Настоящий Порядок распространяется на сделки и операции, осуществляемые в рамках лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами.
   4. В настоящем Порядке используются следующие определения:

**Управляющий** – член НАУФОР, осуществляющий деятельность по доверительному управлению ценными бумагами, денежными средствами, предназначенными для совершения сделок с ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами.

**Учредитель управления (клиент)** - юридическое или физическое лицо, передающее денежные средства и/или ценные бумаги в управление Управляющему на основании заключенного с Управляющим договора доверительного управления.

**Доверительное управление** - профессиональная деятельность Управляющего на рынке ценных бумаг, заключающаяся в совершении от своего собственного имени за вознаграждение любых правомерных юридических и фактических действий с переданными Учредителем Управляющему Активами, а также с Активами, полученными в ходе исполнения Договора, в интересах Учредителя,

**Инвестиционный профиль Учредителя управления** - инвестиционные цели Учредителя управления на определенный период времени и риск возможных убытков, связанных с доверительным управлением, который Учредитель управления способен нести за тот же период времени.

**Инвестиционный портфель Учредителя управления** - это совокупность активов Учредителя управления, находящихся в доверительном управлении Управляющего в рамках договора доверительного управления активами.

**Инвестиционный горизонт** - период времени, за который определяются ожидаемая доходность и допустимый риск для Учредителя управления.

**Ожидаемая доходность** - доходность от доверительного управления, которую Учредитель управления рассчитывает получить в рассматриваемом инвестиционном горизонте. Данная доходность определяется в процентах годовых в валюте, указанной в инвестиционном портфеле.

**Допустимый риск** - риск возможных убытков, связанных с доверительным управлением, который способен нести Учредитель управления, не являющийся квалифицированным инвестором, за определенный период времени.

**Фактический риск** - риск, который несет Учредитель управления на установленном инвестиционном горизонте (включает в себя риск убытков, в том числе риск изменения стоимости активов).

**Стандартный инвестиционный профиль** - единый инвестиционный профиль, определяется исходя из существа Стандартной Инвестиционной стратегии доверительного управления, без предоставления Учредителями управления информации для его определения.

Стандартная стратегия управления (стандартная инвестиционная стратегия) -

стратегия управления, которая предполагает управление активами нескольких Учредителей по единым правилам и принципам формирования состава и структуры объектов доверительного управления, может осуществляться только при условии, что для указанных Учредителей определен единый стандартный инвестиционный профиль.

1. ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ УЧРЕДИТЕЛЯ УПРАВЛЕНИЯ
   1. До начала совершения сделок по договорам доверительного управления Управляющий определяет инвестиционный профиль и/или стандартный инвестиционный профиль Учредителя управления, а также информирует его о рисках в соответствии с требованиями нормативных актов Банка России, базовых стандартов и внутреннего стандарта НАУФОР, членом которой является Управляющий.
   2. Инвестиционный профиль Учредителя управления, не являющегося квалифицированным инвестором, определяется по каждому договору доверительного управления, заключенному с клиентом.

Стандартный инвестиционный профиль клиента определяется по каждой стандартной стратегии управления. Стандартный инвестиционный профиль стандартной стратегии управления должен соответствовать инвестиционному профилю клиента.

В инвестиционном профиле определяются:

* инвестиционный горизонт;
* ожидаемая доходность;
* допустимый риск.
  1. Инвестиционный профиль Учредителя управления определяется одним из двух способов:
     + На основе представленной Учредителем управления информации, путем заполнения и подписания им Анкеты для определения инвестиционного профиля (далее по тексту - Анкета) по форме, установленной в **Приложении № 1** к настоящему Порядку. При этом определение инвестиционного горизонта, допустимого риска и ожидаемой доходности осуществляется в порядке, установленными разделами 3 - 5 настоящего Порядка.
     + На основании самостоятельного определения Учредителем управления своего инвестиционного профиля путем присоединения к стандартным стратегиям управления со стандартным инвестиционным профилем. Стандартный инвестиционный профиль, который присваивается Учредителю управления в зависимости от выбранной стандартной стратегии управления, определяется согласно **Приложению № 2** к настоящему Порядку.
  2. Инвестиционный профиль Учредителя управления, являющегося квалифицированным инвестором, определяется Управляющим на основании предоставленной клиентом информации о предполагаемом сроке инвестирования и ожидаемой доходности.
  3. Управляющий не проверяет достоверность сведений, предоставленных Учредителем управления в Анкете для определения инвестиционного профиля.
  4. Стандартный инвестиционный профиль:
     + Стандартный инвестиционный профиль, включая инвестиционный горизонт, допустимый риск и ожидаемую доходность, определяется Управляющим самостоятельно, исходя из существа стандартных стратегий управления, перечень которых раскрыт на официальном сайте Управляющего в глобальной информационно-телекоммуникационной сети «Интернет». В случае самоидентификации Учредителем управления своего инвестиционного профиля соответствующему стандартному инвестиционному профилю, Управляющий определяет указанный стандартный инвестиционный профиль, как инвестиционный профиль Учредителя управления без предоставления Учредителем управления информации для его определения.
     + При этом единые правила и принципы формирования состава и структуры активов, находящихся в доверительном управлении, не подразумевают идентичный состав и структуру активов для каждого Учредителя управления в рамках одной стандартной стратегии управления.
     + Стандартный инвестиционный профиль является единым для всех Учредителей управления в рамках указанной стратегии, но при этом фактические доходы и расходы у каждого из таких Учредителей управления могут быть различными
     + Стандартный инвестиционный профиль является единым для всех Учредителей управления в рамках указанной стратегии, но при этом динамика среднемесячной доходности по каждой из предлагаемых стандартных стратегий управления (исходя из данных по всем инвестиционным портфелям всех Учредителей управления, обслуживаемых по соответствующей стандартной стратегии) может существенно отличаться от значений динамики ежемесячной доходности, определенной по конкретному отдельному инвестиционному портфелю (договору доверительного управления) Учредителя управления, и, раскрываемой в Отчете о деятельности Управляющего по такому портфелю (договору).
     + Стандартный инвестиционный профиль может соответствовать как одной стандартной, так и группе стандартных стратегий управления.
     + Поскольку Управляющий в соответствии с Положением не запрашивает данные, позволяющие оценить допустимый риск Учредителя управления при заключении договора доверительного управления на условиях стандартной стратегии управления, Управляющий не несет ответственности и не возмещает убытки Учредителю управления в случае, если Учредитель управления передал в доверительное управление на условиях стандартных стратегий управления активы при таком совокупном уровне допустимого риска (по одной или нескольким стандартным стратегиям управления), который в случае его реализации привел к убыткам в размере, превышающем минимальный размер возможных убытков, которые он способен нести на установленном инвестиционном горизонте.
     + Перечень разрешаемых финансовых инструментов и операций, которые могут совершаться в инвестиционном портфеле Учредителя управления, управляемом в рамках стандартного инвестиционного профиля по стандартной стратегии управления, определяются Управляющим исходя из существа стандартной стратегии управления.
  5. 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.

Если по истечении инвестиционного горизонта договор доверительного управления продолжает действовать, то при наличии убытков Управляющий имеет право пересмотреть размер допустимого риска Клиента для нового инвестиционного горизонта в порядке, предусмотренном в соответствии с разделом 5 Методики, таким образом, чтобы реализованный и потенциальный риски в совокупности не превышали допустимого риска Клиента.

* 1. Доверительное управление денежными средствами и/или ценными бумагами возможно только в случае получения согласия Учредителя управления с определенным для него по данному договору инвестиционным профилем и/или стандартным инвестиционным профилем.
  2. Сформированный инвестиционный профиль предоставляется Учредителю управления для согласования в офисе Управляющего или заказным письмом с уведомлением.

Порядок получения согласия от Учредителя управления с его инвестиционным профилем:

Согласие Учредителя управления с его инвестиционным профилем, в том числе со стандартным инвестиционным профилем, может быть получено Управляющим любым из следующих способов:

* путем получения согласия посредством почтовой связи,
* получение согласия по электронным средствам телекоммуникационных каналов связи с использованием электронной подписи,
* получение согласия путем совершения клиентом конклюдентных действий, направленных на заключение договора доверительного управления.

2.10. В случае пересмотра инвестиционного профиля в соответствии с п. 6 настоящего Порядка согласие клиента с инвестиционным профилем предоставляется в соответствии с пунктом 2.9 Порядка.

2.11. Управляющий не осуществляет доверительное управление активами Учредителя управления в случае:

* Если для такого Учредителя управления не определен инвестиционный профиль в соответствии с Положением и настоящим Порядком, за исключением случаев, установленных Положением.
  + - Отсутствия согласия Учредителя управления с определенным Управляющим инвестиционным профилем, за исключением случаев, установленных Положением;

В период приведения деятельности по доверительному управлению в соответствие с требованиями Положения на основании переходных положений, предусмотренных главой 7 Положения, по истечении 6 месяцев со дня вступления в силу Положения Управляющий на основании договоров доверительного управления, заключенных до вступления в силу Положения, должен осуществлять управление активами Учредителей управления, в отношении которых не определен инвестиционный профиль, с учетом следующего (в этом случае получение Управляющим согласия Учредителя управления с инвестиционным профилем, предусмотренным ниже, не требуется):

* Инвестиционный горизонт составляет:
* период времени со дня истечения срока приведения деятельности в соответствие с требованиями Положения до дня истечения срока договора доверительного управления, если такой период времени составляет менее 12 (двенадцати) месяцев;
* каждые 12 (двенадцать) месяцев, начиная со дня истечения срока приведения деятельности в соответствие с требованиями Положения, до дня истечения срока договора доверительного управления.

Если последний период времени со дня окончания соответствующего инвестиционного горизонта до дня истечения срока договора доверительного управления составляет меньше 12 месяцев, то такой период времени составляет последний инвестиционный горизонт.

* Допустимый риск инвестиционного портфеля Учредителя управления, 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.
* Определение ожидаемой доходности инвестирования осуществляется Управляющим в процентах годовых исходя из экспертной оценки сложившейся на рынке конъюнктуры, инвестиционного горизонта и допустимого риска Учредителя управления, перечня разрешенных финансовых инструментов по действующему договору доверительного управления, реализуемой по договору стратегии управления и т.д.

2.12. Инвестиционный профиль Учредителя управления фиксируется Управляющим в документе, подписанном уполномоченным лицом Управляющего, составленном в бумажной форме в двух экземплярах, один из которых передается (направляется) Учредителю управления, другой подлежит хранению у Управляющего в течение срока действия договора доверительного управления с этим Учредителем управления, а также в течение **3 (Трех) лет** со дня его прекращения.

Образцы уведомления, содержащего **инвестиционный профиль Учредителя управления**, и уведомления, содержащего **стандартный инвестиционный профиль Учредителя управления**, установлены в **Приложении № 3** к настоящему Порядку.

В случае изъявления желания Учредителя управления о смене стандартной инвестиционной стратегии необходимо заполнить **Заявление на изменение инвестиционной стратегии** (**Приложение № 4** к настоящему Порядку).

2.13. В последующем Управляющий осуществляет доверительное управление ценными бумагами и денежными средствами Учредителя управления, принимая все зависящие от него разумные меры, исходя из установленного инвестиционного профиля Учредителя управления.

1. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННОГО ГОРИЗОНТА
   1. Инвестиционный горизонт в стандартном инвестиционном профиле определяется Управляющим самостоятельно без предоставления Учредителем управления информации для его определения.
   2. В остальных случаях, инвестиционный горизонт определяется исходя из периода времени, за который Учредителем управления хочет достичь ожидаемую доходность при допустимом риске.
   3. Инвестиционный горизонт не может превышать срок, на который заключается договор доверительного управления.
   4. Если по истечении инвестиционного горизонта договор доверительного управления продолжает действовать, то при наличии убытков Управляющий имеет право пересмотреть инвестиционный профиль Учредителя управления для нового инвестиционного горизонта.
2. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ОЖИДАЕМОЙ ДОХОДНОСТИ
   1. За исключением стандартного инвестиционного профиля, ожидаемая доходность, указываемая в инвестиционном профиле Учредителя управления, определяется Управляющим, исходя из экспертной оценки сложившейся на рынке конъюнктуры, допустимого риска Учредителя управления, выбранной Учредителем управления стратегии управления, инвестиционного горизонта, перечня разрешенных финансовых инструментов и т.д.
   2. При определении Управляющим инвестиционного профиля Учредителя управления устанавливается **соотношение уровней допустимого риска Учредителя управления и ожидаемой доходности (Приложение № 5)**, которые должны соблюдаться.
   3. В стандартном инвестиционном профиле Ожидаемая доходность Учредителя управления определяется Управляющим самостоятельно без предоставления Учредителем управления информации исходя из существующей стандартной стратегии управления.
   4. Ожидаемая доходность, указанная в Анкете и в инвестиционном профиле Учредителя управления (в том числе в стандартном инвестиционном профиле), не накладывает на Управляющего обязанности по ее достижению и не является гарантией для Учредителя управления ни на инвестиционном горизонте, ни по окончанию срока действия договора доверительного управления.
   5. Фактическая доходность по инвестиционному портфелю Учредителя управления может существенно отличаться от ожидаемой доходности, указанной в инвестиционном профиле Учредителя управления, она может быть, как увеличена, так и уменьшена в зависимости от текущих обстоятельств на финансовом рынке. Ни при каких условиях указание ожидаемой доходности, определенной Учредителем управления или Управляющим, в Анкете и/или в Инвестиционном профиле Учредителя управления, в том числе в стандартном инвестиционном профиле Учредителя управления, не может трактоваться как обязательство Управляющего обеспечить сохранность активов, переданных в доверительное управление, и/или максимальную гарантированную доходность по результатам инвестиционного горизонта и/или на момент прекращения договора доверительного управления.
3. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ЗНАЧЕНИЯ ДОПУСТИМОГО (ФАКТИЧЕСКОГО) РИСКА УЧРЕДИТЕЛЯ УПРАВЛЕНИЯ
   1. В стандартном инвестиционном профиле допустимый риск Учредителя управления определяется Управляющим самостоятельно без предоставления Учредителем управления информации для его определения, исходя из существа стандартных стратегий управления, и указывается в соответствующем инвестиционном профиле по данной стандартной стратегии управления.
   2. В остальных случаях, допустимый риск Учредителя управления определяется Управляющим на основе сведений о приемлемом уровне риска Учредителя управления, указанных в **Анкете для определения инвестиционного профиля Учредителя управления** (**Приложение № 1** к настоящему Порядку), и значения риска, который способен нести этот Учредитель управления, по оценке Управляющего и выраженного в процентах от стоимости активов, которые Учредитель управления намерен передать в доверительное управление.

5.3. Управляющий определяет риск (фактический риск) по каждому отдельному договору доверительного управления (стратегии) клиента.

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.

5.4. Допустимый риск Учредителя управления на инвестиционном горизонте, полученный по результатам анализа Анкеты Учредителя управления, может быть скорректирован Управляющим в сторону уменьшения в зависимости от сведений, указанных Учредителем управления в графе «Инвестиционные цели Учредителя управления», исходя из следующего:

1. Определяется итоговый балл и соответствующий ему допустимый риск:

|  |  |
| --- | --- |
| *Допустимый риск* | *Итоговый балл* |
| Консервативный | от 0,1 до 0,3 |
| Средний | от 0,4 до 0,6 |
| Умеренно-высокий | 0,7 |
| Высокий | от 0,8 до 1 и выше |

1. Присваиваемый Учредителю управления допустимый риск не может быть выше по уровню, чем допустимый риск, соответствующий ответу Учредителя управления на вопрос в Анкете про Инвестиционные цели:

|  |  |
| --- | --- |
| *Наименование* | *Допустимый риск не выше, %* |
| Сохранение капитала  (минимум риска) | Консервативный: 10%. |
| Получение дохода выше, чем депозит в банке  (небольшие риски) | Средний: 20%. |
| Получение существенного дохода  (периодические риски) | Умеренно-высокий: до 45 % |
| Получение максимального дохода  (значительные риски) | Высокий: 45% и выше. |

5.5. Допустимый риск Учредителя управления для заданного инвестиционного горизонта указывается в инвестиционном профиле Учредителя управления.

5.6. Управляющий определяет риск (фактический риск) Учредителя управления с периодичностью, позволяющей своевременно выявить несоответствие фактического риска допустимому риску, определенному в присвоенном ему инвестиционном профиле.

5.8. Допустимый и фактический риск выражаются в процентах.

5.9. Расчет фактического риска производится по следующей формуле:

R = 100% - (А2/А1) \* 100%,

где: R – размер фактического риска клиента (% от стоимости портфеля клиента);

А1 – стоимость Активов клиента на дату начала инвестиционного горизонта (руб.);

А2 – стоимость Активов клиента на дату текущую дату (руб.).

Фактический риск рассчитывается Управляющим ежеквартально, по каждому отдельному Договору доверительного управления Учредителя управления.

Данный риск не должен превышать размер Допустимого риска, установленного в инвестиционном (стандартном инвестиционном) профиле.

5.10. В случае, если по результатам проверки Управляющим установлено, что фактический **риск Учредителя управления стал превышать допустимый риск,** определённый в инвестиционном профиле Учредителя управления, и договором доверительного управления предусмотрены ограничения в отношении действий Управляющего, которые необходимы для снижения риска, Управляющий **уведомляет** об этом Учредителя управления **не позднее дня, следующего за днем выявления** такого превышения, в порядке, согласованном с Учредителем управления. В этом случае по письменному требованию Учредителя управления Управляющий обязан привести управление инвестиционным портфелем этого Учредителя управления в соответствие с его инвестиционным профилем.

6. ПОРЯДОК И ОСНОВАНИЯ ИЗМЕНЕНИЯ

ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ

6.1. Если предусмотрено договором доверительного управления Управляющий осуществляет пересмотр Инвестиционного профиля и (или) Стандартного инвестиционного профиля Учредителя управления по истечении инвестиционного горизонта, определенного в действующем инвестиционном профиле и (или) стандартном инвестиционном профиле, и при наличии следующих оснований:

* + - Получение Управляющим информации о том, что изменились данные Учредителя управления, предоставленные им в «Анкете для определения инвестиционного профиля» (является основанием для пересмотра Инвестиционного профиля клиента).
    - 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, в части осуществления деятельности по доверительному управлению.
    - Внесение изменений в Базовый стандарт совершения управляющим операций на финансовом рынке, утвержденный Центральным Банком Российской Федерации.
    - Внесение изменений во внутренний стандарт (стандарты) НАУФОР, членом которой является Управляющий.

6.2. Порядок изменения инвестиционного профиля Учредителя управления аналогичен порядку его первоначального определения, установленному в разделе 2 настоящего Порядка. Инвестиционный профиль считается изменённым с момента получения Управляющим согласия Учредителя управления на такое изменение. Изменение стандартного инвестиционного профиля производится путем внесения изменений в него, составляется в бумажной форме в двух экземплярах, один из которых передается (направляется) Учредителю управления, другой подлежит хранению у Управляющего в течение срока действия договора доверительного управления, а также в течение 3 (Трех) лет со дня его прекращения.

Образцы уведомления, содержащего **инвестиционный профиль Учредителя управления**, и уведомления, содержащего **стандартный инвестиционный профиль Учредителя управления**, установлены в **Приложении № 3** к настоящему Порядку.

7. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ

7.2. Управляющий раскрывает настоящий Порядок на официальном сайте в информационно- телекоммуникационной сети «Интернет» с указанием даты его размещения на сайте и даты вступления в силу.

7.3. Указанный Порядок, а также изменения и дополнения, раскрываются не позднее 10 (Десяти) календарных дней до дня их вступления в силу.

Приложение №1

к Порядку определения инвестиционного профиля Учредителя управления

и перечень сведений, необходимых для его определения

Анкета

для определения инвестиционного профиля Учредителя управления

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Заполняется: | □ Первично | □ По факту изменения/обновления сведений  Договор № \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ от \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ г. |

СВЕДЕНИЯ ОБ УЧРЕДИТЕЛЕ УПРАВЛЕНИЯ:

|  |  |
| --- | --- |
| Фамилия Имя Отчество/  Полное наименование юридического лица | \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_  \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ |
| ИНН |  |
| Данные документа, удостоверяющего личность физического лица/  ОГРН и ИНН юридического лица | вид |
| серия |
| номер |
| дата выдачи |
| орган, выдавший документ |
| код подразделения (при наличии) |
| ОГРН |
| ИНН |
| Статус квалифицированного инвестора | □ да □ нет |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| ЗАПОЛНЯЕТСЯ ТОЛЬКО ФИЗИЧЕСКИМИ ЛИЦАМИ,  НЕ ЯВЛЯЮЩИМИСЯ КВАЛИФИЦИРОВАННЫМИ ИНВЕСТОРАМИ | | | | БАЛЛ |
| Возраст | □ |  | До 20 лет | 0,1 |
| □ |  | От 20 до 50 лет | 0,3 |
| □ |  | Старше 50 лет | 0,2 |
| Соотношение примерных среднемесячных доходов и среднемесячных расходов за последние 12 месяцев | □ |  | Среднемесячные доходы за вычетом среднемесячных расходов больше нуля | 0,2 |
| □ |  | Среднемесячные доходы за вычетом среднемесячных расходов меньше нуля | - |
| Соотношение средств, передаваемых в доверительное управление, и сбережений | □ |  | Сбережения превышают стоимость активов, передаваемых в доверительное управление | 0,2 |
| □ |  | Сбережения не превышают стоимость активов, передаваемых в доверительное управление | - |
|  | □ |  | До 1 года | 0,1 |
| Опыт и знания в области | □ |  | от 1 года до 3 лет | 0,2 |
| инвестирования | □ от 3 лет до 5 лет | | | 0,3 |
|  | □ от 5 лет и более | | | 0,4 |
| ИТОГОВЫЙ БАЛЛ | | | |  |
| ЗАПОЛНЯЕТСЯ ТОЛЬКО ЮРИДИЧЕСКИМИ ЛИЦАМИ,  НЕ ЯВЛЯЮЩИМИСЯ КВАЛИФИЦИРОВАННЫМИ ИНВЕСТОРАМИ | | | | БАЛЛ |
| Соотношение собственных оборотных средств к запасам и затратам, определенное на основании последней бухгалтерской отчетности юридического лица | □  □ |  | Больше или равно 1  Меньше 1 | 0,3  \_ |

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Квалификация  специалистов  подразделения,  отвечающего за  инвестиционную  деятельность | □ | Отсутствует | | | - |
| □ | Высшее экономическое / финансовое образование | | | 0,1 |
| □ | Высшее экономическое / финансовое образование и опыт работы на финансовом рынке более 1 года | | | 0,2 |
| □ | 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 | □ | Операции не осуществлялись | | | - |
| □ | Менее 10 операций совокупной стоимостью менее 10 миллионов рублей | | | 0,2 |
| □ | Более 10 операций совокупной стоимостью более 10 миллионов рублей | | | 0,4 |
| ИТОГОВЫЙ БАЛЛ | | | | |  |
| **ДОПОЛНИТЕЛЬНО ЗАПОЛНЯЕТСЯ ЮРИДИЧЕСКИМИ ЛИЦАМИ – НЕКОММЕРЧЕСКИМИ ОРГАНИЗАЦИЯМИ, НЕ ЯВЛЯЮЩИМИСЯ КВАЛИФИЦИРОВАННЫМИ ИНВЕСТОРАМИ** | | | | | |
| Предельно допустимый риск за весь срок инвестирования по договору | | | | \_\_\_\_\_\_% | |
| Планируемая периодичность возврата активов из доверительного управления в течение календарного года | | | | □ ежемесячно  □ ежеквартально  □ каждое полугодие  □ иное \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_  \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ | |
| ДЛЯ ВСЕХ КЛИЕНТОВ | | | | | |
| Инвестиционный горизонт | □ сохраниение капитала (минимум риска) | | 1 год | | |
| |  |  | | --- | --- | | □ сохраниение капитала (минимум риска) | 2 года | | | | | |
| |  |  | | --- | --- | | □ сохраниение капитала (минимум риска) | 3 года | | | | | |
| |  |  | | --- | --- | | □ сохраниение капитала (минимум риска) | Иное \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ |   \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ | | | | |
| Инвестиционные цели Учредителя управления | □ Сохранение капитала (минимум риска) | | | | |
| □ | Получение дохода (небольшие риски) | | | |
| □ | Получение существенного дохода (периодические риски) | | | |
| □ | Получение максимального дохода (значительные риски) | | | |

Я гарантирую актуальность и достоверность представленной информации и обязуюсь незамедлительно сообщить об изменении данных, указанных в настоящей Анкете

Учредитель управления \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_/ ФИО Учредителя управления,

(подпись) /ФИО, лица действующего от имени Учредителя управления

- юридического лица с указанием основания полномочий/

Дата заполнения г.

Приложение №2

к Порядку определения инвестиционного профиля Учредителя управления

и перечень сведений, необходимых для его определения

Стандартные инвестиционные профили

стандартных стратегий управления

(для клиентов со стандартным инвестиционным профилем)

**1. Стратегия «Глобальный технологический сектор»**

Инвестиционный горизонт: 1 год

Ожидаемая доходность: 19 %

Допустимый риск: 45 %

Инвестиционные цели Учредителя управления: Получение максимального дохода (значительные риски)

Итоговый бал при заполнении Анкеты для определения инвестиционного профиля: от 0,7 до 1.

**2. Стратегия «Глобальный сектор здравоохранения»**

Инвестиционный горизонт: 1 год

Ожидаемая доходность: 17 %

Допустимый риск: 45 %

Инвестиционные цели Учредителя управления: Получение максимального дохода (значительные риски)

Итоговый бал при заполнении Анкеты для определения инвестиционного профиля: от 0,7 до 1.

**3. Стратегия «Глобальный потребительский сектор»**

Инвестиционный горизонт: 1 год

Ожидаемая доходность: 15 %

Допустимый риск: 45 %

Инвестиционные цели Учредителя управления: Получение максимального дохода (значительные риски)

Итоговый бал при заполнении Анкеты для определения инвестиционного профиля: от 0,7 до 1.

**4. Стратегия «Сберегательная» (Сбербанк)**

Инвестиционный горизонт: 1 год

Ожидаемая доходность: 21 %

Допустимый риск: 45 %

Инвестиционные цели Учредителя управления: Получение максимального дохода (значительные риски)

Итоговый бал при заполнении Анкеты для определения инвестиционного профиля: от 0,7 до 1.

**5. Стратегия** **Консервативная**

Инвестиционный горизонт: 1 год

Ожидаемая доходность: 6-8 %

Допустимый риск: 10 %

Инвестиционные цели Учредителя управления: Сохранение капитала (минимум риска)

Итоговый бал при заполнении Анкеты для определения инвестиционного профиля: от 0,1 до

0,3.

**6. Стратегия** **Роста**

Инвестиционный горизонт: 1 год

Ожидаемая доходность: 10-15 %

Допустимый риск: 20 %

Инвестиционные цели Учредителя управления: Получение дохода выше, чем депозит в банке

(небольшие риски)

Итоговый бал при заполнении Анкеты для определения инвестиционного профиля: от 0,4 до 0,6

Приложение №3

к Порядку определения инвестиционного профиля Учредителя управления

и перечень сведений, необходимых для его определения

Образец документа, содержащего инвестиционный профиль Учредителя управления

Уведомление о присвоении инвестиционного профиля

Учредитель управления: \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

(Фамилия Имя Отчество или наименование юридического лица)

Настоящим уведомлением ООО УК «ФинанСист» (именуемое далее – Управляющий) в соответствии с требованиями Положения 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» настоящим в рамках заключенного с Вами Договора **сообщает Вам о присвоении инвестиционного профиля, в соответствии с которым будет осуществляться управление ценными бумагами и денежными средствами:**

**Допустимый риск:** \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

**Инвестиционный горизонт:** \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

**Ожидаемая доходность:** \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

Подписывая настоящий документ Учредитель управления подтверждает свое согласие на обработку персональных данных, указанных в настоящем документе и иных передаваемых Управляющему документах в целях заключения договора доверительного управления.

Учредитель управления осознает и соглашается с тем, что ожидаемая доходность, указанная в инвестиционном профиле, не накладывает на Управляющего обязанности по ее достижению и не является гарантией или обязательством ее получения для Учредителя управления ни на инвестиционном горизонте, ни по окончанию срока действия договора доверительного управления, заключенного с Учредителя управления.

Учредитель управления осознает и соглашается с тем, что ни при каких условиях указание ожидаемой доходности, указанная в инвестиционном профиле, не может трактоваться как обязательство Управляющего обеспечить сохранность имущества, переданного в доверительное управление, и/или минимальную гарантированную доходность по результатам инвестиционного горизонта и/или на момент прекращения договора доверительного управления. Фактическая ставка доходности может существенно отличаться от ставка ожидаемой доходности, она может быть как увеличена, так и уменьшена в зависимости от текущих обстоятельств на финансовом рынке.

При составлении настоящего инвестиционного профиля Управляющий полагается на указания и информацию, предоставленную Учредителем управления, и не обязан проверять достоверность предоставленной информации. Подписывая настоящий документ, Учредитель управления соглашается и подтверждает, что предоставленная им информация является полной и достоверной, и в этой связи, соглашается нести ответственность и риски, вытекающие из предоставления неполной, неточной, недостоверной информации или недействительных документов. Учредитель управления соглашается и подтверждает, что обязуется информировать Управляющего о любых изменениях вышеуказанных обстоятельств и информации.

Дата \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

**Учредитель управления: Управляющий:**

**ФИО/Наименование \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ ООО УК «ФинанСист»**

**С указанным выше инвестиционным Генеральный директор: \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_**

**профилем согласен Подпись, МП**

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ Подпись

**Образец документа, содержащего стандартный инвестиционный**

**Профиль Учредителя управления**

Стандартный инвестиционный профиль

для инвестиционной стратегии

«\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_»

Учредитель управления: \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

*Фамилия Имя Отчество полностью*

Договор № \_\_\_ -ДУ/1\_\_\_ от «\_\_\_» \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ 201\_\_г.

Настоящим ООО УК «ФинансСист» (именуемое далее – Управляющий) в соответствии с требованиями Положения 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» настоящим в рамках заключенного с Вами Договора **сообщает Вам об определении стандартного инвестиционного профиля, в соответствии с которым будет осуществляться управление ценными бумагами и денежными средствами:**

**Допустимый риск:** \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

**Инвестиционный горизонт:** \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

**Ожидаемая доходность:** \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

Подписывая настоящий документ, Учредитель управления подтверждает свое согласие на обработку персональных данных, указанных в настоящем документе и иных передаваемых Управляющему документах в целях заключения договора доверительного управления.

Учредитель управления осознает и соглашается с тем, что ожидаемая доходность, указанная в стандартном инвестиционном профиле, не накладывает на Управляющего обязанности по ее достижению и не является гарантией или обязательством ее получения для Учредителя управления ни на инвестиционном горизонте, ни по окончанию срока действия договора доверительного управления, заключенного с Учредителя управления.

Учредитель управления осознает и соглашается с тем, что ни при каких условиях указание ожидаемой доходности, определенной в стандартном инвестиционном профиле, не может трактоваться как обязательство Управляющего обеспечить сохранность имущества, переданного в доверительное управление, и/или минимальную гарантированную доходность по результатам инвестиционного горизонта и/или на момент прекращения договора доверительного управления. Фактическая ставка доходности может существенно отличаться от ставка ожидаемой доходности, она может быть как увеличена, так и уменьшена в зависимости от текущих обстоятельств на финансовом рынке.

Учредитель управления осознает и соглашается с тем, что стандартный инвестиционный профиль является единым для всех учредителей управления в рамках указанной стратегии, но при этом динамика среднемесячной доходности, раскрываемая Управляющим на своем сайте может существенно отличаться от значений динамики ежемесячной доходности, определенной по конкретному инвестиционному портфелю Учредителя управления и раскрываемой в отчете о деятельности Управляющего по такому портфелю.

Учредитель управления осознает и соглашается с тем, что:

- стандартный инвестиционный профиль, включая инвестиционный горизонт, допустимый риск и ожидаемую доходность, определяется Управляющим самостоятельно без предоставления Учредителем управления информации для его определения, исходя из существа стандартной стратегии управления;

- единые правила и принципы формирования состава и структуры активов, находящихся в доверительном управлении, не подразумевают идентичный состав и структуру активов для каждого учредителя управления в рамках одной стандартной стратегии управления;

- стандартный инвестиционный профиль является единым для всех учредителей управления в рамках указанной стратегии, но при этом фактические доходы и расходы у каждого из таких учредителей управления могут быть различными (в т.ч., но, не ограничиваясь: вследствие различного времени «входа в стратегию», различного объема переданных активов в доверительное управление, различных финансовых инструментов (в т.ч. по объему), приобретенных в инвестиционный портфель учредителя управления и т.д.);

- поскольку Управляющий в соответствии с Положением не запрашивает данные, позволяющие оценить абсолютный допустимый риск Учредителя управления при заключении договора доверительного управления на условиях стандартной стратегии управления, Управляющий не несет ответственности и не возмещает убытки Учредителю управления в случае, если Учредитель управления передал в доверительное управление на условиях стандартных стратегий управления имущество при таком совокупном уровне допустимого риска (по одной или нескольким стандартным стратегиям управления), который в случае его реализации привел к убыткам в размере, превышающем максимальный размер возможных убытков, которые он способен нести на установленном инвестиционном горизонте.

Дата \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

**Учредитель управления: Управляющий:**

**ФИО/Наименование \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ ООО УК «ФинанСист»**

**С указанным выше, инвестиционным Генеральный директор: \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_**

**профилем согласен Подпись, МП**

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ Подпись

Приложение №4

к Порядку определения инвестиционного профиля Учредителя управления

и перечень сведений, необходимых для его определения

**Заявление на изменение Инвестиционной стратегии**

**Учредитель управления:** \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

(Фамилия Имя Отчество или наименование юридического лица)

Прошу изменить Инвестиционную стратегию по Договору доверительного управления № \_\_\_\_\_\_\_ от \_\_\_\_ г., заключенного между мною и ООО УК «ФинанСист» (далее - Договор) на стратегию \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ (название Инвестиционной стратегии или указание на то, что Инвестиционная стратегия индивидуальная и описание её условий, включая срок действия Договора).

Настоящим подтверждаю свое согласие с тем, что с первого числа следующего квартала, Вознаграждение Управляющего по Договору взимается Управляющим в следующем размере: \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ (заполняется в зависимости от выбранной Инвестиционной стратегии).

Если мной выше в настоящем Заявлении выбрана Стандартная Инвестиционная стратегия, то подписанием настоящего Заявления подтверждаю свое согласие с присвоением мне Управляющим Стандартного Инвестиционного профиля, соответствующего указанной Стандартной Инвестиционной стратегии.

Дата \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

**Учредитель управления:**

**ФИО/Наименование \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_**

Подпись

Приложение №5

к Порядку определения инвестиционного профиля Учредителя управления

и перечень сведений, необходимых для его определения

Соотношение уровня допустимого риска Учредителя управления и ожидаемой доходности

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Уровень допустимого риска Учредителя управления, в % | Ожидаемая доходность, в процентах годовых | Инвестиционные цели  Учредителя управления | Инвестиционный  профиль  Учредителя  управления |
| до 10 | 6-8 % | сохранение капитала  (минимум риска) | Консервативный |
| до 20 | 8-15% | получение среднего дохода (небольшие риски) | Средний |
| до 45 | 15-21 % | получение существенного дохода (периодические риски) | Умеренно- высокий |
| 45 и выше | 21% и выше | получение максимального дохода (значительные риски) | Высокий |