

Утверждено приказом № П-1120/1  
Генеральный директор Закрытого  
акционерного общества  
«Металлинвесттраст»



В.Н. Сотников

« 20 » ноября 2017 г.

**Порядок определения инвестиционного профиля клиента  
ЗАО «Металлинвесттраст» по договорам  
доверительного управления ценными бумагами**

Москва 2017 г.

## 1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ.

1.1. Настоящий порядок определения инвестиционного профиля клиента разработан в соответствии с Положением Банка России от 03.08.2015 г. № 482-П «О единых требованиях к правилам осуществления деятельности по управлению ценными бумагами, к порядку раскрытия управляющим информации, а также требованиях, направленных на исключение конфликта интересов управляющего» (далее - Положение) и иными нормативными актами Российской Федерации, и устанавливает единые правила осуществления деятельности по управлению ценными бумагами, а также к порядку раскрытия (предоставления) управляющими информации об управлении ценными бумагами.

1.2. Основные термины и определения:

*Управляющий* – ЗАО «Металлинвесттраст».

*Клиент* – юридическое или физическое лицо (учредитель управления), передавшее денежные средства и/или ценные бумаги на основании договора доверительного управления Управляющему;

*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.

## 2. ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ПРОФИЛЬ КЛИЕНТА.

2.1. Управляющий определяет Инвестиционный профиль Клиента до начала осуществления доверительного управления ценными бумагами.

2.2. Инвестиционный профиль Клиента определяться Управляющим по каждому договору доверительного управления, заключенному с Клиентом.

2.3. Инвестиционный профиль Клиента, не являющегося квалифицированным инвестором, определяется как:

- инвестиционный горизонт;
- ожидаемая доходность;
- допустимый риск.

2.4. При определении Инвестиционного профиля Клиента, не являющегося квалифицированным инвестором, с целью расчета Допустимого риска, помимо информации, предусмотренной пунктом 2.3., Управляющий может собрать (установить) следующие сведения о Клиенте:

2.4.1. Для физических лиц:

- возраст;
- примерные среднемесячные доходы и примерные среднемесячные расходы за последние 12 месяцев;
- сведения о сбережениях;
- сведения об опыте и знаниях в области инвестирования;
- иные сведения, необходимые для определения Инвестиционного профиля Клиента.

2.4.2. Для юридических лиц:

- соотношение собственных оборотных средств к запасам и затратам;
- информацию о квалификации специалистов казначейства или иного подразделения, отвечающего за инвестиционную деятельность в юридическом лице;
- количество и объем операций с различными финансовыми инструментами за последний отчетный год;
- иные сведения, необходимые для определения Инвестиционного профиля Клиента.

2.5. При определении Инвестиционного профиля Клиента, являющегося квалифицированным инвестором в силу закона или признанного таковым Управляющим, необходимо собрать (установить) следующую информацию:

- инвестиционный горизонт;
- ожидаемую доходность.

2.6. Определение Инвестиционного профиля является установление интересов Клиента, которые в дальнейшем должны определять действия Управляющего, связанные с управлением имуществом клиента.

2.7. Для Клиентов, средства которых управляются по единым правилам и принципам формирования состава и структуры активов, предусмотрен стандартный инвестиционный профиль.

При этом единые правила и принципы формирования состава и структуры стандартных стратегий не подразумевают идентичный состав и структуру активов для каждого Клиента в рамках стратегии.

2.8. Стандартный инвестиционный профиль может соответствовать как одной стандартной инвестиционной стратегии, так и группе стандартных стратегий.

2.9. Доверительное управление денежными средствами и/ или ценными бумагами Клиента возможно только в случае получения согласия Клиента с определенным для него Инвестиционным профилем и/или стандартным инвестиционным профилем, за исключением случаев, установленных Положением Банка России от 03.08.2015 г. № 482-П.

2.10. Управляющий уведомляет Клиентов, с которыми договоры доверительного управления заключены и действуют по состоянию на дату утверждения настоящего Порядка, о присвоенных им инвестиционных профилях путем направления сообщений о присвоении инвестиционного профиля по электронной почте. Согласие указанных Клиентов с присвоенными им инвестиционными профилями считается полученным, если в течение 10 рабочих дней с даты направления сообщения они не заявили Управляющему о своем несогласии с присвоенным инвестиционным профилем.

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

### **3. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННОГО ГОРИЗОНТА.**

3.1. Инвестиционный горизонт определяется Клиентом исходя из периода времени, за который он хочет достичь Ожидаемую доходность при Допустимом риске.

3.2. Инвестиционный горизонт не может превышать срок, на который заключается договор доверительного управления.

3.3. В случае, если срок договора доверительного управления превышает Инвестиционный горизонт, определенный в Инвестиционном профиле Клиента, Управляющий обязан определять ожидаемую доходность и допустимый риск за каждый Инвестиционный горизонт, входящий в срок договора доверительного управления.

#### 4. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ОЖИДАЕМОЙ ДОХОДНОСТИ.

4.1. Определение Ожидаемой доходности происходит с учётом пожеланий Клиента, на основании текущей доходности финансовых инструментов, а также прогнозов по изменениям цен и процентных ставок исходя из инвестиционного горизонта.

4.2. Ожидаемая доходность Клиента, указываемая им при определении Инвестиционного профиля, не накладывает на Управляющего обязанности по ее достижению и не является гарантией для Клиента.

4.3. Управляющий при осуществлении доверительного управления обязан предпринять все зависящие от него действия для достижения Ожидаемой доходности при принятии риска в диапазоне Допустимого риска.

#### 5. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ДОПУСТИМОГО РИСКА.

5.1. Определение Допустимого риска Клиента происходит с учётом пожеланий Клиента и расчётов Управляющего на основании текущей ситуации на рынках, а также на анализе исторических и прогноза будущих изменений финансовых рынков.

5.2. Управляющий осуществляет Контроль Фактического риска Клиента ежемесячно по результатам предыдущего торгового дня.

5.3. Допустимый риск может быть выражен в виде абсолютной величины и/ или в виде относительной величины.

5.4. Фактический риск Клиента рассчитывается Управляющим по каждому отдельному договору доверительного управления Клиента. При этом фактический риск Клиента, рассчитываемый Управляющим, не должен превышать Допустимый риск, определенный в Инвестиционном профиле Клиента.

5.5. Порядок определения Допустимого риска Клиента и периодичность контроля риска Клиента могут быть дополнительно установлены Управляющим в договоре доверительного управления с Клиентом.

5.6. Если Клиент не согласен с Допустимым риском, рассчитанным Управляющим, возможен пересмотр Допустимого риска в сторону снижения, при одновременном пересмотре

Ожидаемой доходности.

5.7. Увеличение Допустимого риска, рассчитанного Управляющим на основании данных, предоставленных Клиентом, не допускается без одновременного пересмотра Инвестиционного профиля.

5.8. В случае если риск Клиента стал превышать Допустимый риск, определенный в Инвестиционном профиле Клиента, и договором доверительного управления предусмотрены ограничения в отношении действий Управляющего, которые необходимы для снижения риска, Управляющий уведомляет об этом Клиента не позднее дня, следующего за днем выявления такого превышения, путем направления уведомления на адрес электронной почты, указанный Клиентом, а также по адресу места нахождения (места жительства) Клиента. В этом случае по письменному требованию Клиента управляющий обязан привести управление ценными бумагами и денежными средствами этого Клиента в соответствие с его инвестиционным профилем в максимально короткие сроки, но не позднее чем в течение 5 (Пяти) рабочих дней.

5.9. В случае невозможности совершения действий по приведению в соответствие Инвестиционного портфеля в указанные сроки, связанного с объективной рыночной ситуацией, действиями эмитента, низкой или отсутствующей ликвидностью или иными обстоятельствами, возникшими независимо от воли и/или действий Доверительного управляющего, Доверительный управляющий, в предусмотренном Договором порядке, уведомляет об этом Учредителя управления для согласования дальнейших действий.

## **6. ПОРЯДОК ИЗМЕНЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ.**

6.1. Управляющий вправе изменить Инвестиционный профиль по письменному требованию клиента.

**Анкеты для определения инвестиционного профиля клиента**

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

<i>Для юридических лиц, не являющихся квалифицированными инвесторами:</i>		
Соотношение собственных оборотных средств к запасам и затратам.	<input type="checkbox"/> больше 1	0,3
	<input type="checkbox"/> меньше 1	0
Квалификация специалистов подразделения, отвечающего за инвестиционную деятельность	<input type="checkbox"/> отсутствует	0
	<input type="checkbox"/> высшее экономическое/финансовое образование	0,1
	<input type="checkbox"/> высшее экономическое/финансовое образование и опыт работы на финансовом рынке более 1 года	0,2
	<input type="checkbox"/> высшее экономическое/финансовое образование и опыт работы на финансовом рынке более 1 года в должности, напрямую связанной с инвестированием активов	0,3
Количество и объем операций с различными финансовыми инструментами за последний отчетный год	<input type="checkbox"/> операции не осуществлялись	0
	<input type="checkbox"/> менее 10 операций совокупной стоимостью менее 10 миллионов рублей	0,2
	<input type="checkbox"/> более 10 операций совокупной стоимостью более 10 миллионов рублей	0,4
<i>Итоговый коэффициент</i>		

<i>Для всех клиентов</i>	
Инвестиционный горизонт	<input type="checkbox"/> 1 год <input type="checkbox"/> 2 года <input type="checkbox"/> 3 года <input type="checkbox"/> Иное _____
Ожидаемая доходность инвестирования, по окончании инвестиционного горизонта	<input type="checkbox"/> должна быть выше суммы первоначальных инвестиций, без учета налогов и вознаграждения УК (без учета риска дефолта контрагента/эмитента)  <input type="checkbox"/> должна быть равна сумме первоначальных инвестиций, без учета налогов и вознаграждения УК (без учета риска дефолта контрагента/эмитента)  <input type="checkbox"/> может быть ниже суммы первоначальных инвестиций, без учета налогов и вознаграждения УК (без учета риска дефолта)
Допустимый риск*	
Размер итогового коэффициента	



\* - от 0 до 1 (0% -100% потери вложенных средств клиента), не заполняется квалифицированными инвесторами.

*Управляющий еще раз уведомляет Клиента, что Порядок взаимоотношений Управляющего и Клиента устанавливается Договором доверительного управления ценными бумагами № \_\_\_\_\_ от \_\_\_\_\_.*

*Подписывая данную Анкету, Клиент подтверждает, что внимательно ознакомился с Анкетой определяющей инвестиционный профиль клиента, инвестиционный горизонт, ожидаемую доходность при Допустимом риске.*

*Письменно уведомлен Управляющим о том, что инвестирование денежных средств в ценные бумаги, связано с различными видами рисков, в том числе с риском потери части или всей суммы инвестируемых средств, либо неполучением ожидаемого дохода. Клиент подтверждает также, что он осознает Допустимый риск, существующий при проведении операций с ценными бумагами.*

*Подписывая данную Анкету Клиент подтверждает, что он понимает Все вышесказанное, но не снимает с Управляющего ответственности за виновные действия/бездействия Управляющего или сотрудников Управляющего, если в результате таких действий Клиенту будет нанесен ущерб. Управляющий несет ответственность за свою деятельность и за деятельность сотрудников Управляющего в соответствии с законодательством РФ. Управляющий, предоставляя услуги инвесторам - физическим лицам, также информирует, что права и интересы инвесторов гарантированы Федеральным Законом «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг» от 5 марта 1999 года N 46-ФЗ. В частности, одной из гарантий является то, что согласно указанному Закону, если окажется, что некоторые условия Договора ограничивают права инвесторов по сравнению с правами, предусмотренными законодательством Российской Федерации о защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг, то такие условия Договора являются недействительными по причине ничтожности.*

*Все вышесказанное не имеет целью заставить Клиента отказаться от операций на рынке ценных бумаг, а лишь призвано помочь ему понять риски этого вида бизнеса, определить их приемлемость, оценить свои финансовые цели и возможности и ответственно подойти к решению вопроса о выборе соответствующей инвестиционной стратегии.*

С данными Инвестиционного профиля ознакомлен и согласен:

Клиент \_\_\_\_\_ (\_\_\_\_\_).

Подпись клиента