Приложение №3 к Приказу №44/1

от 04.05.2018 г. (действует с 17.05.2018 г.)



**УТВЕРЖДАЮ**

**Председатель Правления**

**КБ «Гарант-Инвест» (АО)**

**\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ И.Л. Касьянов**

**«\_\_» \_\_\_\_\_\_\_\_2018 г.**

**МЕТОДИКА ОПРЕДЕЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ**

**УЧРЕДИТЕЛЯ УПРАВЛЕНИЯ**

Москва

2018

1. **Цели документа**

Методика определения Инвестиционного профиля Учредителя управления (далее - Методика) разработана в соответствии с требованиями Положения Банка России от 03.08.2015 № 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», Базового стандарта совершения управляющим операций на финансовом рынке, утвержденного Банком России 16.11.2017, Внутренних стандартов СРО НАУФОР и иных нормативных правовых актов Российской Федерации и устанавливает требования к определению Инвестиционного профиля Учредителя управления, а также Стандартного инвестиционного профиля Учредителя управления при осуществлении Доверительным управляющим деятельности по доверительному управлению.

Результаты, полученные при использовании данной Методики, должны учитываться Доверительным управляющим при осуществлении им деятельности профессионального участника рынка ценных бумаг по управлению ценными бумагами в рамках Договоров доверительного управления ценными бумагами и средствами инвестирования в ценные бумаги (далее – Договор доверительного управления).

1. **Основные понятия**

Доверительный управляющий – Коммерческий банк «Гарант-Инвест» (Акционерное общество), действующий в рамках лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по доверительному управлению ценными бумагами.

Учредитель управления – Клиент (юридическое или физическое лицо), который заключил с Доверительным управляющим Договор доверительного управления или который намерен заключить с Доверительным управляющим Договор доверительного управления.

Инвестиционный профиль Учредителя управления – инвестиционные цели Учредителя управления на определенный период времени и риск возможных убытков, связанных с доверительным управлением ценными бумагами и средствами инвестирования в ценные бумаги, который Учредитель управления способен нести за тот же период времени, если иное не предусмотрено настоящей Методикой. Инвестиционный профиль Учредителя управления определяется на основании совокупности значений трёх параметров: инвестиционного горизонта, допустимого риска и ожидаемой доходности, если иное не предусмотрено настоящей Методикой.

Инвестиционный горизонт – период времени, за который определяются ожидаемая доходность и Допустимый риск для Учредителя управления.

Допустимый риск – риск, который способен нести Учредитель управления, не являющийся Квалифицированным инвестором, за определенный период времени (на установленном инвестиционном горизонте).

Ожидаемая доходность – доходность от доверительного управления, на которую рассчитывает Учредитель управления в рассматриваемом Инвестиционном горизонте.

Фактический риск – риск возможных убытков, связанных с доверительным управлением, в том числе изменения стоимости активов Учредителя управления, который он несет за Инвестиционный горизонт.

Квалифицированный инвестор – лицо, отвечающее требованиям, установленным Федеральным законом от 22.04.1996 г. №39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» или признанное Квалифицированным инвестором в соответствии с внутренними документами Доверительного управляющего.

Инвестиционный портфель Учредителя управления – ценные бумаги и денежные средства, переданные в доверительное управление Доверительному управляющему и предназначенные для совершения сделок с ценными бумагами и для заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами; ценные бумаги и денежные средства, которые приобретены Доверительным управляющим в течение срока действия Договора доверительного управления в связи с его исполнением; договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами, заключенные Доверительным управляющим в течение срока действия Договора доверительного управления в связи с его исполнением и обязательства, подлежащие исполнению за счет этого имущества.

Стандартная стратегия управления – управление ценными бумагами и денежными средствами нескольких Учредителей управления по единым правилам и принципам формирования состава и структуры Инвестиционных портфелей Учредителей управления.

Стандартный инвестиционный профиль – единый Инвестиционный профиль, который определяется Учредителем управления, исходя из существа Стандартной стратегии управления, без представления Учредителями управления информации для его определения.

1. **Порядок определения Инвестиционного профиля Учредителя управления**

Доверительный управляющий осуществляет доверительное управление ценными бумагами и денежными средствами Учредителя управления, принимая все зависящие от него разумные меры для достижения инвестиционных целей Учредителя управления при соответствии уровню риска возможных убытков, связанных с Доверительным управлением ценными бумагами и денежными средствами, который способен нести этот Учредитель управления.

Доверительный управляющий осуществляет Доверительное управления объектами доверительного управления как переданными в доверительное управление от Учредителя управления, так и полученными Доверительным управляющим в процессе деятельности по доверительному управлению.

Инвестиционные цели Учредителя управления на определенный период времени и риск, который он способен нести в этот период времени, Доверительный управляющий определяет на основе сведений, полученных от этого Учредителя управления, если иное не предусмотрено настоящей Методикой.

Инвестиционный профиль Учредителя управления, не являющегося квалифицированным инвестором, определяется Доверительным управляющим на основании следующих сведений, предоставленных Учредителем управления:

1) в отношении Учредителя управления - 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 Учредителя управления - 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 Учредителя управления считает допустимым (по каждому договору либо по группе договоров);

3) в отношении Учредителя управления - 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 указанных сведений Доверительным управляющим могут быть предусмотрены иные сведения, необходимые ему для определения Инвестиционного профиля Учредителя управления.

Инвестиционный профиль Учредителя управления определяется по каждому Договору доверительного управления до начала осуществления доверительного управления на основе предоставляемой Учредителем управления информации в форме Опросного листа для определения Инвестиционного профиля Учредителя управления, представленного в Приложении № 1 к настоящей Методике.

При составлении Инвестиционного профиля Учредителя управления Доверительный управляющий полагается на указания и информацию, предоставленную Учредителем управления, и не обязан проверять ее. Риск недостоверной информации, предоставленной Учредителем управления при формировании его Инвестиционного профиля, лежит на самом Учредителе управления.

В случае изменения сведений, указанных в Опросном листе для определения Инвестиционного профиля Учредителя управления (Приложение № 1 к настоящей Методике), влияющих на Инвестиционный профиль Учредителя управления, Учредитель Управления обязан проинформировать Доверительного управляющего с целью установления ему нового Инвестиционного профиля, если это предусмотрено Договором доверительного управления. Все риски, связанные с несвоевременным информированием Доверительного управляющего, Учредитель управления принимает на себя.

Инвестиционный профиль Учредителя управления отражается Доверительным управляющим в документе (Приложение № 2 к настоящей Методике), составленном в бумажной форме в двух экземплярах, подписанном уполномоченным лицом Доверительного управляющего. Сформированный Инвестиционный профиль предоставляется Учредителю управления в офисе Доверительного управляющего для его согласования и подписания. Подпись Учредителя управления означает согласие с установленным ему Инвестиционным профилем. После этого один экземпляр передается (направляется) Учредителю управления, другой подлежит хранению Доверительным управляющим.

Инвестиционный профиль Учредителя управления, являющегося квалифицированным инвестором, определяется Доверительным управляющим на основании предоставленной Учредителем управления информации о предполагаемом сроке инвестирования и ожидаемой доходности.

В последующем Доверительный 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**

Инвестиционный горизонт определяется исходя из периода времени, за который Учредитель управления планирует получить Ожидаемую доходность при Допустимом риске на основании информации, полученной от Учредителя управления в соответствии с Опросным листом для определения Инвестиционного профиля Учредителя управления, являющимся Приложением № 1 к настоящей Методике.

Доверительный управляющий может установить один Инвестиционный горизонт на весь период действия Договора доверительного управления или, в зависимости от целей инвестирования, несколько последовательных Инвестиционных горизонтов.

При этом 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, изменения сведений, указанных в Опросном листе для определения Инвестиционного профиля Учредителя управления (Приложение № 1 к настоящей Методике), влияющих на Инвестиционный профиль Учредителя управления, отсутствуют, Доверительный управляющий определяет Ожидаемую доходность и Допустимый риск на следующий Инвестиционный горизонт, входящий в срок действия Договора доверительного управления, как соответствующие установленным ранее для Учредителя управления.

Подтверждающими документами на новый Инвестиционный горизонт служат документы, оформленные для Инвестиционного горизонта, срок которого истекает. При этом Инвестиционным профилем Учредителя управления на новый Инвестиционный горизонт признается Инвестиционный профиль Учредителя управления, установленный для Инвестиционного горизонта, срок которого истекает.

Датой начала Инвестиционного горизонта является более поздняя из следующих дат: дата начала срока действия Договора доверительного управления или дата определения Инвестиционного профиля, Стандартного инвестиционного профиля.

1. **Определение значения Допустимого риска Учредителя управления**

Допустимый риск Учредителя управления определяется Доверительным управляющим согласно Приложению № 3 к настоящей Методике, на основе сведений, полученных от Учредителя управления в соответствии с Опросным листом для определения Инвестиционного профиля Учредителя управления, являющимся Приложением № 1 к настоящей Методике.

Допустимый риск для Учредителя управления характеризуется максимально возможным снижением стоимости Инвестиционного портфеля Учредителя управления в течение Инвестиционного горизонта относительно стоимости имущества, составляющего Инвестиционный портфель Учредителя управления на дату начала Инвестиционного горизонта (без учета факторов, связанных с вводом/выводом активов).

В случае если Учредитель управления является Квалифицированным инвестором, Допустимый риск для такого Учредителя управления не определяется.

Допустимый риск выражается в виде относительной величины в процентах и отражается в Инвестиционном профиле Учредителя управления.

Для целей контроля Допустимого риска Учредителя управления определяется его Фактический риск. Условия и порядок определения Фактического риска содержится в Приложении № 6 к настоящей Методике.

1. **Пересмотр Инвестиционного профиля Учредителя управления**

Инвестиционный профиль Учредителя управления, если это предусмотрено Договором доверительного управления, может быть пересмотрен Доверительным управляющим по истечении Инвестиционного горизонта, определенного в действующем Инвестиционном профиле, и при наличии следующих оснований:

- в случае получения Доверительным управляющим информации о том, что изменились данные Учредителя управления, предоставляемые им в Опросном листе для определения Инвестиционного профиля Учредителя управления;

- в случае изменения экономической ситуации в Российской Федерации, в том числе изменения ключевой ставки Банка России;

- в случае изменения действующего законодательства РФ, нормативных актов Банка России, Базового стандарта совершения управляющим операций на финансовом рынке, внутреннего стандарта (стандартов) СРО НАУФОР, членом которой является Доверительный управляющий;

- в случае иных оснований, предусмотренных внутренними документами Доверительного управляющего или Договором доверительного управления.

Порядок получения согласия от Учредителя управления с Инвестиционным профилем при его пересмотре аналогичен порядку получения согласия при его первоначальном определении.

1. **Определение ожидаемой доходности**

Определение Ожидаемой доходности инвестирования осуществляется Доверительным управляющим исходя из экспертной оценки сложившейся на рынке конъюнктуры, Инвестиционного горизонта и Допустимого риска Учредителя управления.

Значение Ожидаемой доходности отражается в Инвестиционном профиле Учредителя управления, Стандартном инвестиционном профиле Учредителя управления. Ожидаемая доходность Учредителя управления, указываемая при определении Инвестиционного профиля Учредителя управления, Стандартного инвестиционного профиля Учредителя управления, не накладывает на Доверительного управляющего обязанности по ее достижению и не является гарантией для Учредителя управления. Доверительный управляющий при осуществлении доверительного управления обязан предпринять все зависящие от него действия для достижения Ожидаемой доходности при принятии риска в диапазоне Допустимого риска.

1. **Стандартная стратегия управления и Стандартный инвестиционный профиль**

Управление ценными бумагами и денежными средствами нескольких Учредителей управления по единым правилам и принципам формирования состава и структуры активов осуществляется в соответствии со Стандартной стратегией управления.

Управление ценными бумагами и денежными средствами Учредителей управления в соответствии со Стандартной стратегией управления может осуществляться только при условии, что для указанных Учредителей управления определен единый (Стандартный) инвестиционный профиль.

Стандартный инвестиционный профиль Учредителя управления включает:

- Ожидаемую доходность

- Допустимый риск

- Инвестиционный горизонт

В случае если Учредитель управления является Квалифицированным инвестором, Допустимый риск для такого Учредителя управления не определяется.

Стандартный инвестиционный профиль определяется из существа Стандартной стратегии управления, без представления Учредителем управления информации для его определения.

Инвестиционный горизонт для Стандартного инвестиционного профиля составляет 1 (Один) год, если иное не предусмотрено Стандартной стратегией управления.

Стандартный инвестиционный профиль формируется в бумажной форме в двух экземплярах, подписывается уполномоченным лицом Доверительного управляющего и предоставляется Учредителю управления в офисе Доверительного управляющего для ознакомления и подписания. Подпись Учредителя управления означает согласие со Стандартным инвестиционным профилем. После этого один экземпляр передается (направляется) Учредителю управления, другой подлежит хранению Доверительным управляющим.

Стандартный инвестиционный профиль Учредителя управления, если это предусмотрено Договором доверительного управления, может быть пересмотрен Доверительным управляющим по истечении Инвестиционного горизонта, определенного в действующем Стандартном инвестиционном профиле, и при наличии следующих оснований:

- в случае изменения экономической ситуации в Российской Федерации, в том числе изменения ключевой ставки Банка России;

- в случае изменения действующего законодательства РФ, нормативных актов Банка России, Базового стандарта совершения управляющим операций на финансовом рынке, внутреннего стандарта (стандартов) СРО НАУФОР, членом которой является Доверительный управляющий;

- в случае иных оснований, предусмотренных внутренними документами Доверительного управляющего или Договором доверительного управления.

Доверительный управляющий раскрывает информацию о внесении изменений в Стандартный инвестиционный профиль на своем официальном сайте в сети Интернет не позднее 10 (Десяти) дней до дня их вступления в силу.

Порядок получения согласия от Учредителя управления со Стандартным инвестиционным профилем при его пересмотре аналогичен порядку получения согласия при его первоначальном определении.

Если по истечении Инвестиционного горизонта, указанного в Стандартном инвестиционном профиле, Договор доверительного управления продолжает действовать, Доверительный управляющий осуществляет управление на следующий Инвестиционный горизонт, входящий в срок действия Договора доверительного управления, на тех же условиях, если иное не предусмотрено внутренними документами Доверительного управляющего. При этом Стандартным инвестиционным профилем Учредителя управления на новый Инвестиционный горизонт признается Стандартный инвестиционный профиль Учредителя управления, установленный для Инвестиционного горизонта, срок которого истекает.

1. **Хранение документов**

Доверительный управляющий хранит документ, содержащий Инвестиционный профиль Учредителя управления, Стандартный Инвестиционный профиль Учредителя управления, документы и (или) информацию, на основании которой определен Инвестиционный профиль Учредителя управления, в течение срока действия Договора доверительного управления, а также в течение 3 (Трех) лет со дня его прекращения.

1. **Заключительные положения**

Доверительный управляющий вправе вносить изменения в настоящую Методику.

Если в результате изменения законодательства Российской Федерации, нормативных документов Банка России, отдельные статьи Методики вступают в противоречие с ними, эти статьи утрачивают силу, и до момента внесения соответствующих изменений Методика применяется с учетом норм действующего законодательства Российской Федерации, нормативных актов Банка России.

Настоящая Методика, а также изменения и дополнения к ней, подлежат раскрытию на официальном сайте КБ «Гарант-Инвест» (АО) в сети Интернет не позднее 10 (Десяти) календарных дней до дня их вступления в силу.

***Приложение № 1***

***к Методике определения Инвестиционного***

***профиля Учредителя управления***



**ОПРОСНЫЙ ЛИСТ**

**ДЛЯ ОПРЕДЕЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ**

**УЧРЕДИТЕЛЯ УПРАВЛЕНИЯ**

**(для физических лиц и индивидуальных предпринимателей)**

первоначальное заполнение сведенийизменение сведений

клиент признан Квалифицированным инвестором\* \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

*(основание признания Квалифицированным инвестором)*

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Фамилия, имя, отчество (если иное не вытекает из закона или национального обычая) |  | |
| Дата рождения |  | |
| Место рождения |  | |
| Место регистрации |  | |
| Место жительства (в случае несовпадения с местом регистрации) |  | |
| Сведения о документе, удостоверяющем личность (наименование документа) |  | |
| Серия и номер документа |  | |
| Дата выдачи документа |  | |
| Наименование органа, выдавшего документ, код подразделения |  | |
| ИНН (при наличии) |  | |
| Возраст |  до 20 лет   от 20 до 50 лет   старше 50 лет | |
| Соотношение примерных среднемесячных доходов и среднемесячных расходов за последние 12 месяцев |  среднемесячные доходы больше среднемесячных расходов   среднемесячные доходы меньше среднемесячных расходов | |
| Сбережения |  сбережения превышают стоимость активов, передаваемых в доверительное управление   сбережения не превышают стоимость активов, передаваемых в доверительное управление | |
| Опыт (знания) в области инвестирования |  значительный (более 3-х лет)  средний (от 1 года до 3-х лет)  незначительный (до 1 года)   отсутствует | |
| Инвестиционные цели |  защита капитала (минимум риска)   получение дохода (небольшие риски)   получение существенного дохода (периодические риски)   получение максимального дохода (значительные риски) | Допустимый риск не выше, %: 20  Допустимый риск не выше, %: 20  Допустимый риск не выше, %: 40  Допустимый риск не выше, %: 80 |
| Срок инвестирования |  | |
| Ожидаемая доходность |  | |

\* Клиентами, являющимися Квалифицированными инвесторами, предоставляется информация только о предполагаемом сроке инвестирования и ожидаемой доходности.

Достоверность данных, указанных в настоящем Опросном листе на дату его заполнения, подтверждаю.

Дата заполнения «\_\_\_\_»\_\_\_\_\_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Учредитель управления:** | |  | |
| **\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ /\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_/** | | |
| (подпись) | (расшифровка подписи) | |

Сотрудник, принявший Опросный лист: \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_/

****

**ОПРОСНЫЙ ЛИСТ**

**ДЛЯ ОПРЕДЕЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ**

**УЧРЕДИТЕЛЯ УПРАВЛЕНИЯ**

**(для юридических лиц)**

первоначальное заполнение сведенийизменение сведений

клиент признан Квалифицированным инвестором\* \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

*(основание признания Квалифицированным инвестором)*

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Полное наименование |  | |
| ОГРН |  | |
| ИНН/КПП |  | |
| Местонахождение |  | |
| Почтовый адрес |  | |
| Соотношение собственных оборотных средств к запасам и затратам, определенное на основании последней бухгалтерской отчетности |  больше 1   меньше 1 | |
| Квалификация специалистов подразделения, отвечающего за инвестиционную деятельность |  высшее экономическое/финансовое образование   высшее экономическое/финансовое образование и опыт работы на финансовом рынке более 1 года   высшее экономическое/финансовое образование и опыт работы на финансовом рынке более 1 года в должности, напрямую связанной с инвестированием активов   отсутствует | |
| Операции с различными финансовыми инструментами за последний отчетный год |  не осуществлялись   общая сумма операций с различными финансовыми инструментами составила менее 10 млн. руб.   общая сумма операций с различными финансовыми инструментами составила более 10 млн. руб. | |
| Планируемая периодичность возврата активов из доверительного управления в течение календарного года |  не планируется   не более 1 раза и не более 30 % активов   не более 3-х раз и не более 50 % активов в совокупности   1 раз и более 50 % и более активов в совокупности | |
| Инвестиционные цели |  защита капитала (минимум риска)   получение дохода (небольшие риски)   получение существенного дохода (периодические риски)   получение максимального дохода (значительные риски) | Допустимый риск не выше, %: 20  Допустимый риск не выше, %: 20  Допустимый риск не выше, %: 40  Допустимый риск не выше, %: 80 |
| Срок инвестирования |  | |
| Ожидаемая доходность |  | |
| Дополнительные условия и ограничения (для юридических лиц, являющихся некоммерческой организацией) (при наличии) |  | |

\* Клиентами, являющимися Квалифицированными инвесторами, предоставляется информация только о предполагаемом сроке инвестирования и ожидаемой доходности.

Достоверность данных, указанных в настоящем Опросном листе на дату его заполнения, подтверждаю.

Дата заполнения «\_\_\_\_»\_\_\_\_\_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Учредитель управления:** | |  | |
| **Должность** (для юридических лиц)  **\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ /\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_/** | | |
| (подпись)  М.П. (для юридических лиц) | (расшифровка подписи) | |

Сотрудник, принявший Опросный лист: \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_/

***Приложение № 2***

***к Методике определения Инвестиционного***

***профиля Учредителя управления***

****

**ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ПРОФИЛЬ УЧРЕДИТЕЛЯ УПРАВЛЕНИЯ**

**от «\_\_\_» \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ 20\_\_ г.**

Полное наименование / Ф.И.О. Учредителя управления:\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

ОГРН/ Документ, удостоверяющий личность: \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

ИНН Учредителя управления: \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

Договор доверительного управления ценными бумагами и

средствами инвестирования в ценные бумаги: \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

Тип инвестора: [ ] Квалифицированный инвестор [ ] Неквалифицированный инвестор

**Настоящим КБ «Гарант-Инвест» (АО) уведомляет Вас о присвоении Вам 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» следующего Инвестиционного профиля:**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Инвестиционный горизонт | |  |
| Допустимый риск\* | |  |
| Ожидаемая доходность | |  |
| \* Допустимый риск характеризует оценку убытка, который является допустимым для Учредителя управления за период времени, составляющий инвестиционный горизонт. Для Учредителей управления, являющихся Квалифицированными инвесторами, Допустимый риск не определяется.  Доверительный управляющий не гарантирует достижения Ожидаемой доходности. Результаты деятельности Доверительного управляющего по управлению ценными бумагами и денежными средствами в прошлом не определяют доходы Учредителя управления в будущем.  **Доверительный управляющий:**  **Должность**  **\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_/ \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_/**  (подпись) (расшифровка подписи) | | |
| М.П. | |

**С настоящим Инвестиционным профилем ознакомлен и полностью согласен:**

|  |  |
| --- | --- |
| **Учредитель управления:** | |
| **Должность** (для юридических лиц)  **\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ /\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_/** | |
| (подпись)  М.П. (для юридических лиц) | (расшифровка подписи) |

***Приложение № 3***

***к Методике определения Инвестиционного***

***профиля Учредителя управления***

**ОПРЕДЕЛЕНИЕ ДОПУСТИМОГО РИСКА**

(на основании оценки данных, представленных Учредителем управления в Опросном листе для определения Инвестиционного профиля Учредителя управления)

Для определения Допустимого риска Доверительным управляющим разработана система коэффициентов, которые присваиваются оцениваемым параметрам, указанным Учредителем управления в Опросном листе для определения Инвестиционного профиля Учредителя управления.Допустимый риск рассчитывается Доверительным управляющим в зависимости от суммы коэффициентов оцениваемых параметров и фиксируется в Инвестиционном профиле Учредителя управления. При этом присваиваемый Доверительным управляющим Учредителю управления Допустимый риск не может быть выше уровня риска, указанного им в Опросном листе для определения Инвестиционного профиля Учредителя управления. Если Учредитель управления не согласен с рассчитанным Доверительным управляющим и установленным в Инвестиционном профиле Допустимым риском, возможен пересмотр Допустимого риска в сторону снижения, при одновременном пересмотре Ожидаемой доходности.

Для физических лиц и индивидуальных предпринимателей, не являющихся квалифицированными инвесторами:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Данные для оценки | | Коэффициент |
| Возраст | до 20 лет | 1 |
| от 20 до 50 лет | 3 |
| старше 50 лет | 1 |
| Примерные среднемесячные доходы и среднемесячные расходы за последние 12 месяцев | среднемесячные доходы больше среднемесячных расходов | 2 |
| среднемесячные доходы меньше среднемесячных расходов | 0 |
| Информация о сбережениях | сбережения превышают стоимость активов, передаваемых в доверительное управление | 2 |
| сбережения не превышают стоимость активов, передаваемых в доверительное управление | 0 |
| Опыт (знания) в области инвестирования | отсутствует | 0 |
| незначительный (до 1 года) | 1 |
| средний (от 1 года до 3-х лет) | 2 |
| значительный (более 3-х лет) | 3 |
| Итоговый коэффициент: | |  |

Для юридических лиц, не являющихся квалифицированными инвесторами:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Данные для оценки | | Коэффициент |
| Соотношение собственных оборотных средств к запасам и затратам, определенное на основании последней бухгалтерской отчетности | больше 1 | 3 |
| меньше 1 | 1 |
| Квалификация специалистов подразделения, отвечающего за инвестиционную деятельность | высшее экономическое/финансовое образование | 1 |
| высшее экономическое/финансовое образование и опыт работы на финансовом рынке более 1 года | 2 |
| высшее экономическое/финансовое образование и опыт работы на финансовом рынке более 1 года в должности, напрямую связанной с инвестированием активов | 3 |
| отсутствует | 0 |
| Операции с различными финансовыми инструментами за последний отчетный год | не осуществлялись | 0 |
| общая сумма операций с различными финансовыми инструментами составила менее 10 млн. руб. | 2 |
| общая сумма операций с различными финансовыми инструментами составила более 10 млн. руб. | 3 |
| Планируемая периодичность возврата активов из доверительного управления в течение календарного года | не планируется | 0 |
| не более 1 раза и не более 30 % активов | 1 |
| не более 3-х раз и не более 50 % активов в совокупности | 2 |
| 1 раз и более 50 % и более активов в совокупности | 3 |
| Итоговый коэффициент: | |  |

Определение Допустимого риска в соответствии с итоговым коэффициентом:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Клиенты - физические лица и индивидуальные предприниматели | Клиенты – юридические лица | Допустимый риск, % | Способ управления |
| от 1 до 4 | от 1 до 6 | 20 | Консервативный |
| от 5 до 7 | от 7 до 9 | 40 | Умеренный |
| от 8 до 10 | от 10 до 12 | 80 | Агрессивный |

Присваиваемый Учредителю управления Допустимый риск не может быть выше уровня риска, указанного им в Опросном листе для определения Инвестиционного профиля Учредителя управления (строка «Инвестиционные цели»)

|  |  |
| --- | --- |
| Инвестиционные цели | Допустимый риск не выше, % |
|  защита капитала (минимум риска) | 20 |
|  получение дохода (небольшие риски) | 20 |
|  получение существенного дохода (периодические риски) | 40 |
|  получение максимального дохода (значительные риски) | 80 |

***Приложение № 4***

***к Методике определения Инвестиционного***

***профиля Учредителя управления***

****

**СТАНДАРТНАЯ СТРАТЕГИЯ УПРАВЛЕНИЯ**

**«КОНСЕРВАТИВНАЯ»**

**Описание:** Стандартная стратегия управления «Консервативная» ориентирована на получение доходности на уровне выше уровня доходности по традиционным банковским депозитам, предлагаемым банками Российской Федерации, достигающейся консервативным способом управления путем вложения активов Учредителя управления в высоконадежные и ликвидные инструменты финансового рынка. Управление имуществом Учредителя управления в рамках Стандартной стратегии «Консервативная» осуществляется на основе фундаментального анализа рынка ценных бумаг, исходя из расчета Учредителя управления на получение прибыли за счет роста курсовой стоимости ценных бумаг и получения иных выплат по ценным бумагам.

**Инвестиционный горизонт:** 1 год

**Минимальная сумма** активов в доверительном управлении согласно Стандартной стратегии управления «Консервативная» составляет: **500 000 (Пятьсот тысяч) рублей**

**Валюта стратегии:** рубли РФ

**Информация о Стандартной стратегии управления «Консервативная»\*:**

***Цель инвестирования:***

Получение дохода на уровне выше уровня доходности по традиционным банковским депозитам, предлагаемым банками Российской Федерации

***Предполагаемый возраст клиента, которому может предлагаться Стандартная стратегия управления «Консервативная» (только для физических лиц):***

От 20 до 60 лет

***Примерные среднемесячные доходы и примерные среднемесячные расходы за последние 12 месяцев клиента, которому может предлагаться Стандартная стратегия управления «Консервативная» (только для физических лиц):***

Примерные среднемесячные доходы за последние 12 месяцев клиента: не менее 100 тыс. руб./мес.

Примерные среднемесячные расходы за последние 12 месяцев клиента: не более 70 тыс. руб./мес.

**\*** *для клиентов, не являющихся квалифицированными инвесторами*

**Структура инвестиционного портфеля\*\*:**

 Государственные облигации Российской Федерации в национальной валюте;

 Муниципальные облигации субъектов Российской Федерации в национальной валюте;

 Облигации, выпущенные российскими эмитентами и допущенные к организованным торгам;

 Акции российских эмитентов, допущенные к организованным торгам.

**Ограничения для Доверительного управляющего:**

|  |  |
| --- | --- |
| Возможность заключать сделки РЕПО | *Предусмотрена на биржевом рынке с использованием Центрального контрагента* |
| Возможность заключать внебиржевые сделки | *Предусмотрена* |
| Возможность заключать договоры, являющиеся ПФИ | *Не предусмотрена* |

Доверительный управляющий не может приобретать в состав Инвестиционного портфеля Учредителя управления ценные бумаги организаций, находящихся в процессе ликвидации, а также признанных банкротами, либо в отношении которых открыто конкурсное, либо судебное производство в соответствии с законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве), если информация об этом была раскрыта в соответствии с порядком, установленным нормативными правовыми актами Российской Федерации.

Доверительный управляющий не может приобретать в состав Инвестиционного портфеля Учредителя управления ценные бумаги, выпущенные им или его аффилированными лицами, за исключением ценных бумаг, включенных в котировальные списки организатора торговли.

Доверительный управляющий вправе приобретать в состав Инвестиционного портфеля Учредителя управления ценные бумаги при их первичном и последующих размещениях, при условии соблюдения прочих требований Стандартной стратегии управления «Консервативная».

*\*\*Структура Инвестиционного портфеля (доля тех или иных активов в Инвестиционном портфеле) зависит от конъюнктуры рынка и формируется по решению Доверительного управляющего.*

**Описание рисков, связанных со Стандартной стратегией управления «Консервативная»:**

Стандартная стратегия управления «Консервативная» влечет за собой следующие риски: системный, рыночный, ликвидности, кредитный, правовой, операционный. Подробное описание рисков, связанных со Стандартной стратегией управления «Консервативная», представлено в Приложении №8 «Декларация о рисках» к Договору доверительного управления ценными бумагами и средствами инвестирования в ценные бумаги.

**Информация о вознаграждении Доверительного управляющего и расходах, связанных с доверительным управлением, по Стандартной стратегии управления «Консервативная»:** представлена в Приложении №4 «Порядок определения финансовых результатов доверительного управления и вознаграждения Доверительного управляющего» к Договору доверительного управления ценными бумагами и средствами инвестирования в ценные бумаги.

***Приложение № 5***

***к Методике определения Инвестиционного***

***профиля Учредителя управления***

****

**СТАНДАРТНЫЙ ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ПРОФИЛЬ УЧРЕДИТЕЛЯ УПРАВЛЕНИЯ**

**ДЛЯ СТАНДАРТНОЙ СТРАТЕГИИ УПРАВЛЕНИЯ «КОНСЕРВАТИВНАЯ»**

Полное наименование / Ф.И.О. Учредителя управления:\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

ОГРН/ Документ, удостоверяющий личность: \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

ИНН Учредителя управления: \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

Договор доверительного управления ценными бумагами и

средствами инвестирования в ценные бумаги: \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

Тип инвестора: [ ] Квалифицированный инвестор [ ] Неквалифицированный инвестор

**Настоящим КБ «Гарант-Инвест» (АО) уведомляет Вас о присвоении Вам следующего Стандартного инвестиционного профиля 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»:**

|  |  |
| --- | --- |
| Инвестиционный горизонт | *1 год* |
| Допустимый риск\* | *30%* |
| Ожидаемая доходность | *12,5% годовых* |

\* Допустимый риск характеризует оценку убытка, который является допустимым для Учредителя управления за период времени, составляющий инвестиционный горизонт. Для Учредителей управления, являющихся Квалифицированными инвесторами, Допустимый риск не определяется.

Доверительный управляющий не гарантирует достижения Ожидаемой доходности. Результаты деятельности Доверительного управляющего по управлению ценными бумагами и денежными средствами в прошлом не определяют доходы Учредителя управления в будущем.

|  |  |
| --- | --- |
| **Доверительный управляющий:** | |
| **Должность**  **\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ /\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_/** | |
| (подпись)  М.П. | (расшифровка подписи) |

**С настоящим Стандартным инвестиционным профилем ознакомлен и полностью согласен:**

|  |  |
| --- | --- |
| **Учредитель управления:** | |
| **Должность** (для юридических лиц)  **\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ /\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_/** | |
| (подпись)  М.П. (для юридических лиц) | (расшифровка подписи) |

***Приложение № 6***

***к Методике определения Инвестиционного***

***профиля Учредителя управления***

**УСЛОВИЯ И ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ**

**ФАКТИЧЕСКОГО РИСКА УЧРЕДИТЕЛЯ УПРАВЛЕНИЯ**

Доверительный управляющий определяет Фактический риск Учредителя управления, не являющегося квалифицированным инвестором, при осуществлении доверительного управления активами Учредителя управления. Доверительный управляющий определяет Фактический риск по каждому Договору доверительного управления (стратегии) Учредителя управления.

Расчет и проверка соответствия Фактического риска Учредителя управления Допустимому риску осуществляется Доверительным управляющим на регулярной основе и соответствует периодичности предоставления Отчета о деятельности по доверительному управлению.

Фактический риск рассчитывается в виде относительной величины в процентах следующим образом:

Р факт. = 100% - (СА2 / СА1) \* 100, %, где:

Р факт. – Фактический риск Учредителя управления

СА2 – стоимость активов (имущества) Учредителя управления на определенную дату расчета Фактического риска Учредителя управления

СА1 – стоимость активов (имущества) Учредителя управления на дату начала инвестиционного горизонта

Оценка стоимости активов Учредителя управления осуществляется в соответствии с Методикой оценки стоимости объектов доверительного управления.

При расчете Фактического риска учитывается стоимость ценных бумаг и сумма денежных средств, изъятых Учредителем управления из доверительного управления и переданных Учредителем управления в доверительное управление в течение расчетного периода.

Доверительный управляющий осуществляет сравнение величины Допустимого риска, отраженного в Инвестиционном профиле (Стандартном инвестиционном профиле) Учредителя управления, с Фактическим риском Учредителя управления, рассчитываемым Доверительным управляющим на дату проверки.

В случае если Фактический риск Учредителя управления стал превышать Допустимый риск, определенный в Инвестиционном профиле (Стандартном инвестиционном профиле) Учредителя управления, и Договором доверительного управления не предусмотрены ограничения в отношении действий Доверительного Управляющего, которые необходимы для снижения риска, Доверительный управляющий обязан привести управление ценными бумагами и денежными средствами этого Учредителя управления в соответствие с его Инвестиционным профилем (Стандартным инвестиционным профилем). Способами снижения уровня риска могут быть (но не исключительно): реализация финансовых инструментов с высоким риском (в случае его приемлемой рыночной ликвидности); диверсификация портфелей финансовых инструментов; иные способы снижения риска. В случае если Фактический риск Учредителя управления стал превышать Допустимый риск, определенный в Инвестиционном профиле (Стандартном инвестиционном профиле) Учредителя управления, и Договором доверительного управления предусмотрены ограничения в отношении действий Доверительного Управляющего, которые необходимы для снижения риска, Доверительный 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 Доверительный управляющий обязан привести управление ценными бумагами и денежными средствами в соответствие с его Инвестиционным профилем (Стандартным инвестиционным профилем). В случае невозможности совершения действий по приведению в соответствие Инвестиционного портфеля Учредителя Управления, связанной с объективной рыночной ситуацией, действиями эмитента, низкой или отсутствующей ликвидностью или иными обстоятельствами, возникшими независимо от воли и/или действий Доверительного управляющего, Доверительный управляющий уведомляет об этом Учредителя управления для согласования дальнейших действий в порядке, согласованном с Учредителем управления.