

Утверждено
Решением внеочередного
общего собрания участников
ООО «Москва Сити Секьюритиз»
Протокол № _1_ от 09 января 2017г.

Порядок
определения инвестиционного профиля учредителей управления
в Обществе с ограниченной ответственностью «Москва Сити
Секьюритиз»

Москва

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1.1. Порядок определения инвестиционного профиля учредителя управления в Обществе с ограниченной ответственностью «Москва Сити Секьюритиз» (далее – Порядок) разработана в соответствии с Положением Центрального банка РФ 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».

1.2. Настоящий Порядок разработан Обществом с ограниченной ответственностью «Москва Сити Секьюритиз» (далее - Управляющий) в целях обеспечения интересов учредителей управления.

2. ТЕРМИНЫ И ОПРЕДЕЛЕНИЯ

Учредитель управления – юридическое или физическое лицо, которому Управляющий оказывает услуги в рамках деятельности профессионального участника рынка ценных бумаг по доверительному управлению ценными бумагами и денежными средствами;

Инвестиционный профиль – инвестиционные цели учредителя управления на определенный период времени и риск возможных убытков, связанных с доверительным управлением ценными бумагами и денежными средствами, который учредитель управления способен нести в этот период времени;

Инвестиционный горизонт – период времени, за который определяются ожидаемая доходность и допустимый риск учредителя управления;

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

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

3. ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ КЛИЕНТА

3.1. Определение инвестиционного профиля учредителя управления осуществляется до момента заключения договора доверительного управления на основании сведений, предоставляемых учредителем управления путем заполнения анкеты для определения инвестиционного профиля по форме, содержащейся в Приложении № 1 к настоящему Порядку.

3.2. Управляющий не проверяет достоверность сведений, предоставленных учредителем управления для определения его инвестиционного профиля.

3.3. Одновременно с заключением договора доверительного управления Управляющий предоставляет учредителю управления на согласование документ, содержащий инвестиционный профиль этого учредителя управления. Документ, содержащий инвестиционный профиль учредителя управления является неотъемлемой частью договора доверительного управления и составляется в той же форме (бумажной форме или в форме электронного документа), что и договор доверительного управления.

В случае если договор доверительного управления составляется в бумажной форме, учредитель управления выражает свое согласие с определенным в отношении него инвестиционным профилем путем подписания соответствующего приложения к договору доверительного управления.

В случае если договор доверительно управления составляется в форме электронного документа, учредитель управления выражает свое согласие с определенным в отношении него инвестиционным профилем путем подписания своей электронной подписью соответствующего пакета электронных документов.

3.4. Инвестиционный профиль учредителя управления, не являющегося квалифицированным инвестором, определяется как инвестиционный горизонт, ожидаемая доходность и допустимый риск.

Инвестиционный профиль учредителя управления, являющегося квалифицированным инвестором в силу закона, или признанного таковым Управляющим, определяется как инвестиционный горизонт и ожидаемая доходность.

3.5. Управляющий не осуществляет управление ценными бумагами и денежными средствами учредителя управления в случае, если для такого учредителя управления не определен инвестиционный профиль, либо в случае отсутствия согласия учредителя управления с указанным инвестиционным профилем.

3.6. Инвестиционный профиль учредителя управления определяется Управляющим по каждому договору доверительного управления, заключенному с учредителем управления, в отдельности.

3.7. В случае продления срока действия договора доверительного управления при отсутствии заявления сторон о прекращении договора доверительного управления по окончании срока его действия, Управляющий осуществляет доверительное управление, руководствуясь ранее определенным инвестиционным профилем.

3.8. По заявлению учредителя управления, составленного в свободной форме, с приложением анкеты для определения инвестиционного профиля, содержащей отметку об изменении инвестиционного профиля, Управляющий вправе осуществить пересмотр инвестиционного профиля учредителя управления, при этом

допустимый риск может быть пересмотрен в сторону снижения при одновременном пересмотре ожидаемой доходности;

допустимый риск может быть пересмотрен в сторону увеличения только с одновременным пересмотром инвестиционного профиля при условии предоставления учредителем управления анкеты для определения инвестиционного профиля, содержащей данные, которые позволяют сделать вывод о том, что учредитель управления способен нести увеличенный допустимый риск.

3.9. 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.

4. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННОГО ГОРИЗОНТА

4.1. Инвестиционный горизонт определяется исходя из периода времени, за который учредитель управления хочет достичь ожидаемую доходность при допустимом риске.

4.2. 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 указанный учредителем управления в анкете на определение инвестиционного профиля инвестиционный период более одного года, то Управляющий определяет инвестиционный горизонт равным одному году.

5. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ОЖИДАЕМОЙ ДОХОДНОСТИ

5.1. Ожидаемая доходность инвестирования определяется структурным подразделением, ответственным за управление рисками Управляющего, исходя из экспертной оценки сложившейся на рынке конъюнктуры, инвестиционного горизонта и допустимого риска учредителя управления.

5.2. Ожидаемая доходность учредителя управления, указываемая им в анкете на определение инвестиционного профиля, не накладывает на Управляющего обязанности по ее достижению и не является гарантией для учредителя управления.

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

6. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ДОПУСТИМОГО РИСКА

6.1. Допустимый риск учредителя управления определяется Управляющим на основе сведений учредителя управления, представленных им в анкете на определение инвестиционного профиля.

6.2. Допустимый риск учредителя управления определяется как наименьший из следующих уровней риска: уровень риска, соответствующий коэффициенту, рассчитанному Управляющим на

основе сведений анкеты на определение инвестиционного профиля, и уровень риска, соответствующий выбранной учредителем управления инвестиционной цели.

6.3. Уровни риска для определения допустимого риска рассчитываются следующим образом:

- (а) уровень риска, соответствующий коэффициенту, рассчитанному Управляющим на основе сведений анкеты на определение инвестиционного профиля:

Итоговый коэффициент		Уровень риска, %
Физические лица	Юридические лица	
1-9	1-4	не более 10
10-13	5-7	не более 25
14-16	8-10	не более 75
17-19	11-14	75 и более

- (б) уровень риска, соответствующий выбранной учредителем управления инвестиционной цели:

Инвестиционная цель		Уровень риска, %
Физические лица	Юридические лица	
сохранение капитала	сохранение капитала и поддержание высокой ликвидности	не более 10
получение более высокой доходности, чем по банковским вкладам. готов к среднему уровню риска	получение дохода выше, чем депозит в банке готов к среднему уровню риска	не более 25
получение существенного дохода. готов к повышенному уровню риска	получение существенного дохода. готов к повышенному уровню риска	не более 75
получением максимального дохода. готов принять высокую степень риска	получение максимального дохода. готов принять высокую степень риска	75 и более

6.4. Управляющий раз в квартал осуществляет проверку соответствия фактического риска, рассчитанного по соответствующему договору доверительного управления, уровню допустимого риска, закрепленному в инвестиционном профиле учредителя управления, и в случае если риск учредителя управления стал превышать допустимый риск, управляющий корректирует состав активов, находящихся в доверительном управлении, снижая в нем в первую очередь долю активов с большим уровнем риска, руководствуясь таблицей, содержащейся в п. 6.5. Порядка.

6.5. Таблица определения уровня риска активов:

Уровень риска	Виды активов
Наибольший уровень риска	ипотечные сертификаты участия производные финансовые инструменты
Повышенный уровень риска	акции российских эмитентов акции иностранных эмитентов паи (акции) иностранных инвестиционных фондов российские и иностранные депозитарные расписки
Умеренный уровень риска	муниципальные облигации, выпущенные РФ

	облигации субъектов РФ облигации иностранных эмитентов иные облигации инвестиционные паи российских паевых инвестиционных фондов акции российских эмитентов, входящих в первый уровень котировального списка Московской биржи
Наименьший уровень риска	денежные средства на счетах и во вкладах (депозиты) в кредитных организациях государственные ценные бумаги РФ

7. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ

- 7.1. Управляющий раскрывает настоящий Порядок на своей странице в сети «Интернет».
- 7.2. Порядок, а также изменения в него должны раскрываться Управляющим не позднее 10 календарных дней до дня их вступления в силу

**Анкета для определения
инвестиционного профиля**

Дата составления	Коэффициент	
	<input type="checkbox"/> первоначальное определение инвестиционного профиля	<input type="checkbox"/> изменение инвестиционного профиля
Полное наименование (ФИО) 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	
Для физических лиц, не являющихся квалифицированными инвесторами:		
Возраст	<input type="checkbox"/> до 20 лет	1
	<input type="checkbox"/> от 20 до 50	4
	<input type="checkbox"/> старше 50	2
Примерные среднемесячные доходы и среднемесячные расходы за последние 12 месяцев	<input type="checkbox"/> среднемесячные доходы не превышают среднемесячные расходы	0
	<input type="checkbox"/> среднемесячные доходы превышают среднемесячные расходы	2
	<input type="checkbox"/> среднемесячные доходы значительно (по мнению учредителя управления) превышают среднемесячные расходы	4
Информация о сбережениях	<input type="checkbox"/> сбережения превышают стоимость активов, передаваемых в доверительное управление	2
	<input type="checkbox"/> сбережения не превышают стоимость активов, передаваемых в доверительное управление	0
Опыт и знания в области инвестирования	<input type="checkbox"/> отсутствует	0
	<input type="checkbox"/> до 1 года	1
	<input type="checkbox"/> от 1 года до 3 лет	2
	<input type="checkbox"/> от 3 лет	3
Итоговый коэффициент		
Для юридических лиц, не являющихся квалифицированными инвесторами:		
Соотношение собственных оборотных средств к запасам и затратам.	<input type="checkbox"/> больше 1	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 <input type="checkbox"/> высшее экономическое/финансовое образование и опыт работы на финансовом рынке более 1 года <input type="checkbox"/> высшее экономическое/финансовое образование и опыт работы на финансовом рынке более 1 года в должности, напрямую связанной с инвестированием активов	1 2 3
Количество и объем операций с различными финансовыми инструментами за последний отчетный год	<input type="checkbox"/> операции не осуществлялись <input type="checkbox"/> менее 10 операций совокупной стоимостью менее 10 миллионов рублей <input type="checkbox"/> более 10 операций совокупной стоимостью более 10 миллионов рублей	0 2 4
<i>Итоговый коэффициент</i>		
Для всех клиентов		
Инвестиционный горизонт	<input type="checkbox"/> 1 год <input type="checkbox"/> 2 года <input type="checkbox"/> 3 года <input type="checkbox"/> Иное _____	
Инвестиционные цели	<input type="checkbox"/> может быть менее 5% годовых, без учета налогов и вознаграждения управляющего (без учета риска дефолта контрагента/эмитента) <input type="checkbox"/> 5-10% годовых, без учета налогов и вознаграждения управляющего (без учета риска дефолта контрагента/эмитента) <input type="checkbox"/> 10-15% годовых, без учета налогов и вознаграждения управляющего (без учета риска дефолта контрагента/эмитента) <input type="checkbox"/> более 15 % годовых и более, без учета налогов и вознаграждения управляющего (без учета риска дефолта контрагента/эмитента)	
Допустимый риск*		

*Не заполняется квалифицированными инвесторами

Достоверность данных, указанных в настоящей анкете, на дату ее заполнения подтверждаю

ФИО: _____

Дата заполнения: _____

Заполняется сотрудником Управляющего
 Сведения о сотруднике, принявшем анкету:

ФИО		Дата	
Должность		Подпись	

Приложение №2

Инвестиционный профиль

1. Настоящая Инвестиционный профиль составлен ООО «Москва Сити Секьюритиз» (далее – Управляющий) и согласован с _____ (далее - Учредитель управления), совместно именуемыми «Стороны», во исполнение заключенного между ними Договора доверительного управления ценными бумагами №_____ от _____ 201__ г. (далее - Договор).

2. Инвестиционный профиль по Договору определен следующим образом:

Инвестиционный горизонт	
Допустимый риск (в процентах)	
Ожидаемая доходность инвестирования, в процентном соотношении в годовом исчислении (для каждого интервала - инвестиционного горизонта)	

3. Описание допустимого риска: указанный выше допустимый риск рассчитан Управляющим на основании данных анкеты для определения инвестиционного профиля, предоставленной Учредителем управления, и означает уровень возможных убытков Учредителя управления, связанных с доверительным управлением ценными бумагами и денежными средствами, при этом указанная величина допустимого риска не является гарантией Управляющего, что реальные потери Учредителя управления не превысят указанного значения.

Обращаем внимание Учредителя Управления, что допустимый риск может быть пересмотрен в сторону снижения при одновременном пересмотре ожидаемой доходности, а в сторону увеличения - только с одновременным пересмотром инвестиционного профиля, при условии предоставления учредителем управления анкеты для определения инвестиционного профиля, содержащей данные, которые позволяют сделать вывод о том, что учредитель управления способен нести увеличенный допустимый риск.

4. Указанная ожидаемая доходность не накладывает на Управляющего обязанности по ее достижению и не является гарантией для Учредителя управления.

5. Настоящий Инвестиционный профиль является неотъемлемой частью договора доверительного управления, реквизиты которого указаны выше, составлен в двух экземплярах, по одному экземпляру для каждой из сторон Договора.