

Порядок  
определения инвестиционного профиля учредителей управления  
в Акционерном обществе «Москва Сити Секьюритиз»

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1.1. Порядок определения инвестиционного профиля учредителя управления в Акционерном обществе «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 Акционерным обществом «Москва Сити Секьюритиз» (далее – Управляющий или Общество) в целях обеспечения интересов учредителей управления.

2. ТЕРМИНЫ И ОПРЕДЕЛЕНИЯ

Учредитель управления – юридическое (коммерческая организация) 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 на основании сведений о предполагаемом сроке инвестирования и ожидаемой доходности.

Инвестиционный профиль физического лица, в том числе физического лица, являющегося индивидуальным предпринимателем, определяется Доверительным управляющим, в том числе исходя из следующих сведений:

- предполагаемая цель и сроки инвестирования,
- о возрасте физического лица,
- о примерных среднемесячных доходах и среднемесячных расходах за последние 12 месяцев,
- о сбережениях физического лица,
- об опыте и знаниях физического лица в области инвестирования.

Инвестиционный профиль юридического лица, являющегося коммерческой организацией определяется исходя из следующих сведений:

- предполагаемые цель и сроки инвестирования,
- не менее трех из следующих категорий:
  - 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 Учредитель управления считает допустимым по каждому договору.

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.

3.9 Управляющий осуществляет пересмотр инвестиционного профиля учредителя управления в следующих случаях:

- изменение сведений о клиенте, ранее предоставленных в анкете для определения инвестиционного профиля;
- изменение экономической ситуации в Российской Федерации;
- изменение законодательства РФ и нормативных актов Банка России;
- изменение требований стандартов саморегулируемой организации, членом которой является управляющий.

3.10. 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.

В отношении Учредителя управления, не являющегося квалифицированным инвестором, инвестиционный горизонт всегда определяется как 1 год.

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 срок инвестирования более одного года, то Управляющий определяет инвестиционный горизонт равным одному году.

## 5. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ОЖИДАЕМОЙ ДОХОДНОСТИ

5.1. Ожидаемая доходность инвестирования определяется в соответствии с Методикой определения инвестиционного профиля (Приложение №3 к настоящему Порядку) в зависимости от определенного инвестиционного профиля.

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 И ФАКТИЧЕСКОГО РИСКА

6.1. Допустимый риск учредителя управления определяется как величина убытков (в % от рыночной стоимости инвестиционного портфеля на дату начала инвестиционного горизонта), которую не должны превысить убытки Учредителя управления, не являющегося квалифицированным инвестором, на инвестиционном горизонте.

6.2. Предельная величина допустимого риска устанавливается соответственно инвестиционному профилю согласно Методике определения инвестиционного профиля (Приложение №3 к настоящему Порядку).

6.3. Границы допустимого риска для каждого инвестиционного профиля установлены в Методике определения инвестиционного профиля (Приложение №3 к настоящему Порядку). Фактический риск рассчитывается как изменение рыночной стоимости активов, полученной вследствие доверительного управления с учетом стоимости введенных/выведенных активов, рассчитанное за период от начала инвестиционного горизонта до текущей даты. Если полученная величина больше или равна нулю, то фактический риск принимается равным нулю, в противном случае фактический риск рассчитывается как отношение модуля полученной величины и рыночной стоимости активов на дату начала инвестиционного горизонта и выражается в процентах.

Фактический риск определяется по каждому отдельному договору доверительного управления.

6.4. Управляющий не реже 1 раза 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. Фактический уровень риска должен быть приведен в соответствие с допустимым уровнем риска в течение периода не более 30 рабочих дней, если иное не предусмотрено в договоре доверительного управления.

## 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		Баллы
	<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	
<i>Для физических лиц, не являющихся квалифицированными инвесторами:</i>		
Возраст	<input type="checkbox"/> до 25 лет <input type="checkbox"/> от 26 до 55 <input type="checkbox"/> от 55 до 65	1 3 2
Сведения об образовании	<input type="checkbox"/> среднее, среднее специальное <input type="checkbox"/> высшее <input type="checkbox"/> высшее экономическое/финансовое <input type="checkbox"/> высшее и наличие свидетельства о независимой оценке квалификации	0 1 2 3
Примерные среднемесячные доходы за последние 12 месяцев	<input type="checkbox"/> доходы отсутствуют <input type="checkbox"/> до 100 000 руб. <input type="checkbox"/> от 100 000 руб. до 250 000 руб. <input type="checkbox"/> от 250 000 руб. до 400 000 руб. <input type="checkbox"/> свыше 400 000 руб.	0 1 2 3 4
Примерные среднемесячные расходы за последние 12 месяцев	<input type="checkbox"/> до 50 000 руб. <input type="checkbox"/> от 50 000 руб. до 100 000 руб. <input type="checkbox"/> от 100 000 руб. до 200 000 руб. <input type="checkbox"/> свыше 200 000 руб.	3 2 1 0
Актуальное для Вас соотношение среднемесячных доходов и расходов за последние 12 месяцев	<input type="checkbox"/> доходы меньше расходов <input type="checkbox"/> доходы превышают расходы	-1 1

Укажите общую сумму Ваших сбережений	<input type="checkbox"/> сбережения отсутствуют <input type="checkbox"/> до 250 000 руб. <input type="checkbox"/> от 250 000 руб. до 500 000 руб. <input type="checkbox"/> от 500 000 руб. до 1 500 000 руб. <input type="checkbox"/> свыше 1 500 000 руб.	0 1 2 3 4
Имеются ли у Вас существенные имущественные обязательства, срок исполнения по которым равен или превышает 1 год?	<input type="checkbox"/> существенные имущественные обязательства отсутствуют <input type="checkbox"/> до 100 000 руб. <input type="checkbox"/> от 100 000 руб. до 300 000 руб. <input type="checkbox"/> от 300 000 руб. до 1 000 000 руб. <input type="checkbox"/> свыше 1 000 000 руб.	2 1 0 -1 -2
Знания в области инвестирования	<input type="checkbox"/> отсутствует <input type="checkbox"/> есть теоретические знания, полученные в процессе обучения <input type="checkbox"/> есть знания, подкрепленные опытом инвестирования	0 1 2
Опыт в области инвестирования	<input type="checkbox"/> отсутствует <input type="checkbox"/> опыт инвестирования через доверительного управляющего <input type="checkbox"/> иногда совершаю операции через брокера <input type="checkbox"/> занимаюсь инвестированием регулярно	0 1 2 3
Виды активов, опыт совершения сделок, с которыми имеется у заявителя (при наличии опыта)	<input type="checkbox"/> ценные бумаги <input type="checkbox"/> иностранная валюта (при совершении сделок на организованном рынке) <input type="checkbox"/> производные финансовые инструменты	1 1 2
Объем операций с финансовыми инструментами за последний календарный год (при наличии опыта)	<input type="checkbox"/> до 1 000 000 руб. <input type="checkbox"/> от 1 000 000 до 1 500 000 руб. <input type="checkbox"/> от 1 500 000 руб.	1 2 3
<b>Для юридических лиц, не являющихся квалифицированными инвесторами:</b>		
Соотношение собственных оборотных средств к запасам и затратам, определенное на основании последней бухгалтерской отчетности юридического лица (для коммерческих организаций)	<input type="checkbox"/> больше 1 <input type="checkbox"/> меньше 1	2 0
Соотношение чистых активов к объему средств, передаваемых в доверительное управление (для коммерческих организаций)	<input type="checkbox"/> больше 2 <input type="checkbox"/> больше 3	1 2

Наличие специалистов/ подразделения, отвечающего за инвестиционную деятельность	<input type="checkbox"/> отсутствует <input type="checkbox"/> есть	0 1
Среднегодовой объем активов, предполагаемых к возврату из общей суммы инвестированных средств, по отношению к среднегодовому объему инвестированных активов (для коммерческих организаций)	<input type="checkbox"/> не более 30% <input type="checkbox"/> от 30% до 70% <input type="checkbox"/> более 70%	3 2 1
Наличие операций с различными финансовыми инструментами за последний отчетный год	<input type="checkbox"/> операции не осуществлялись <input type="checkbox"/> операции осуществлялись через доверительного управляющего <input type="checkbox"/> операции осуществлялись самостоятельно или через брокера	0 1 2
Планируемая периодичность возврата активов из доверительного управления в течение календарного года	<input type="checkbox"/> планируется регулярно выводить <input type="checkbox"/> по мере возникновения необходимости <input type="checkbox"/> не планируются	0 1 2
<b>Для всех клиентов</b>		
Срок инвестирования	<input type="checkbox"/> 1 год <input type="checkbox"/> от 1 года до 3 лет <input type="checkbox"/> от 3 лет	0 1 2
Укажите предпочтительную для вас доходность (в% годовых)	<input type="checkbox"/> ожидаемая доходность – 3%-10% <input type="checkbox"/> ожидаемая доходность - 10%-20% <input type="checkbox"/> ожидаемая доходность - 20%-30% <input type="checkbox"/> ожидаемая доходность – от 30%	0 1 2 3
Инвестиционные цели	<input type="checkbox"/> временное размещение свободных средств в наиболее надежные и ликвидные финансовые инструменты <input type="checkbox"/> сбережение накопленного капитала <input type="checkbox"/> формирование дополнительного источника дохода <input type="checkbox"/> получение максимальной прибыли от инвестиций	0 1 2 3
Получение дохода	<input type="checkbox"/> получение дохода в конце инвестиций <input type="checkbox"/> периодический доход <input type="checkbox"/> не имеет значения	1 0 2
Итоговый балл (заполняется Управляющим)		

Настоящая анкета заполняется с целью выбора активов, наиболее подходящих вашему опыту, знаниям, целям и имущественному положению, которые будут приобретаться и поддерживаться Управляющим в процессе

доверительного управления. Предоставление недостоверной информации может повлечь некорректное составление инвестиционного профиля. При изменении обстоятельств и информации, указанной в анкете просим сообщать о них в течение месяца, когда возникли такие изменения.

**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	

### Инвестиционный профиль

1. Настоящий Инвестиционный профиль составлен АО «Москва Сити Секьюритиз» (далее – Управляющий) и согласован с \_\_\_\_\_ (далее - Учредитель управления), во исполнение заключенного между ними Договора доверительного управления ценными бумагами № \_\_\_\_\_ от \_\_\_\_\_ 202\_\_ 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. Обращаем внимание Учредителя Управления, что допустимый риск может быть пересмотрен в сторону снижения и в сторону увеличения с одновременным пересмотром инвестиционного профиля.

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.

Управляющий

С определенным инвестиционным профилем согласен

\_\_\_\_\_  
Учредитель управления

\_\_\_\_\_ 202\_\_ г.

### Методика определения инвестиционного профиля

Общество осуществляет сбалансированную оценку информации, полученной от Учредителя управления для определения его инвестиционного профиля, а также мотивированное соответствие определенного инвестиционного профиля такой оценке исходя из данных Анкеты для определения инвестиционного профиля. Каждый вопрос Анкеты имеет определенный балл. В конце Анкеты все баллы суммируются и определяется итоговый балл.

Итоговый балл анкеты определяет инвестиционный профиль Учредителя управления:

Итоговый балл		Инвестиционный профиль	Ожидаемая доходность, % годовых	Уровень риска	
Физические лица	Юридические лица				
0-9	0-5	консервативный	1-10	низкий	не более 10%
10-19	6-10	умеренно- консервативный	5-15	средний	не более 20%
20-30	11-17	рациональный	15-25	выше среднего	не более 25%
Больше 30	Больше 17	активный	Более 25	высокий	не более 30%