

УТВЕРЖДЕНО
Правлением Инвестиционного Банка
«ВЕСТА» (ООО)
протокол от 11.09.2017 г. № 23

Порядок определения инвестиционного профиля учредителя управления и перечень сведений, необходимых для его определения в Инвестиционном Банке «ВЕСТА» (ООО)

1. Общие положения

1.1. Настоящий Порядок определения инвестиционного профиля и перечень сведений для его определения в Инвестиционном Банке «ВЕСТА» (ООО) (далее – Порядок) разработан в целях установления инвестиционного профиля Учредителя управления для обеспечения соответствия допустимому уровню риска его инвестиционного портфеля.

1.2. Настоящий Порядок разработан в соответствии с:

- Гражданским кодексом Российской Федерации от 26.01.96 г. № 14-ФЗ;
- Федеральным законом от 22.04.1996 г. № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»;
- Федеральным законом от 05.03.1999 г. № 46-ФЗ «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг»;
- 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»;
- Стандартом II «Осуществление деятельности по управлению ценными бумагами», утвержденным решением Совета директоров СРО НФА от 30 марта 2017 года, протокол № 9/17–СД.

При изменении действующего законодательства Российской Федерации или с изданием новых нормативных актов Банка России, стандартов СРО НФА, регламентирующих (затрагивающих) совершение указанных в настоящем Порядке операций, настоящий Порядок должен быть пересмотрен и уточнен. В этом случае до внесения изменений и дополнений в настоящий Порядок (или утверждения его новой редакции) последний применяется в части, не противоречащей действующему законодательству.

1.3. Настоящий Порядок является неотъемлемой частью Договора доверительного управления, заключенного между Управляющим и Учредителем управления.

2. Термины и определения

Управляющий или Банк - Инвестиционный Банк «ВЕСТА» (ООО);

Учредитель управления - юридическое или физическое лицо, которому Управляющий оказывает услуги в рамках деятельности профессионального участника рынка ценных бумаг по управлению ценными бумагами на основании Договора доверительного управления.

Инвестиционный профиль – совокупность значений параметров: инвестиционного горизонта, допустимого риска и ожидаемой доходности, определяемых Управляющим при заключении Договора доверительного управления на основании предоставленных Учредителем управления данных (для квалифицированных инвесторов определяется без учета параметра допустимого риска);

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

Допустимый риск – максимальный размер убытка инвестиционного портфеля Учредителя управления, не являющегося квалифицированным инвестором, который за инвестиционный горизонт с вероятностью 95 процентов должен составлять не более 20 процентов стоимости указанного инвестиционного портфеля, определенной по состоянию на начало этого инвестиционного горизонта

Ожидаемая доходность – доходность от доверительного управления, на которую рассчитывает Учредитель управления в рассматриваемом инвестиционном горизонте;

Инвестиционный портфель – это совокупность ценных бумаг и финансовых инструментов разного вида, разного срока действия и разной степени ликвидности, принадлежащая одному Учредителю управления управляемая как единое целое.

3. Определение Инвестиционного профиля

3.1. Определение Инвестиционного профиля Учредителя управления осуществляется при заключении Договора доверительного управления и устанавливается на весь срок его действия.

3.2. Инвестиционный профиль определяется на основе предоставляемой Учредителем управления Анкеты по форме Приложения № 1 (для физических лиц) и Приложения № 2 (для юридических лиц) к настоящему Порядку.

3.3. Управляющий не проверяет достоверность сведений, предоставленных Учредителем управления для определения его инвестиционного профиля.

3.4. Управляющий использует следующие виды инвестиционных профилей для Учредителя управления:

Профиль 1 (умеренный): ОФЗ, муниципальные облигации и корпоративные облигации дюрацией до 3 лет, еврооблигации дюрацией до 5 лет, акции категории «голубые фишки» (50 наиболее ликвидных акций крупнейших, наиболее капитализированных и динамично развивающихся российских эмитентов).

Профиль 2 (рациональный): ОФЗ, муниципальные облигации и корпоративные облигации дюрацией до 5 лет, еврооблигации дюрацией до 7 лет, акции категории «голубые фишки» (50 наиболее ликвидных акций крупнейших, наиболее капитализированных и динамично развивающихся российских эмитентов), иностранная валюта.

Профиль 3 (агрессивный): ОФЗ, муниципальные облигации и корпоративные облигации, еврооблигации, акции «второго эшелона» (50 акций российских эмитентов, следующие по показателям ликвидности и капитализации после категории «голубые фишки»), иностранные

финансовые инструменты, квалифицированные в качестве ценных бумаг, иностранная валюта, производные финансовые инструменты.

3.5. Управляющий определяет инвестиционный профиль Учредителя управления - физического лица, не являющегося квалифицированным инвестором, на основе балльной оценки итогового коэффициента допустимого риска, в том числе, исходя из следующих сведений: возраст физического лица, примерные среднемесячные доходы и среднемесячные расходы за последние 12 (Двенадцать) месяцев, а так же о сбережениях физического лица, об опыте и знаниях физического лица в области инвестирования:

Возраст	Среднемесячные доходы	Среднемесячные расходы	Сбережения	Опыт и знания в области инвестирования
до 30 лет (3 балла)	до 100 тыс. руб. (1 балл)	до 100 тыс. руб. (1 балл)	Менее 20% ежемесячного дохода (1 балл)	Отсутствуют (1 балл)
30–45 лет (2 балла)	100 – 300 тыс. руб. (2 балла)	100 – 300 тыс. руб. (2 балла)	От 20% до 50% ежемесячного дохода (2 балла)	Средние (2 балла)
старше 45 лет (1 балл)	более 300 тыс. руб. (3 балла)	более 300 тыс. руб. (3 балла)	Более 50% ежемесячного дохода (3 балла)	Обширные (3 балла)

3.6. Управляющий определяет инвестиционный профиль Учредителя управления – юридического лица, не являющегося квалифицированным инвестором, на основе балльной оценки итогового коэффициента допустимого риска, в том числе, исходя из следующих сведений:

Размер собственных средств (собственного капитала) на последнюю отчетную дату, руб.	Количество и объем операций с различными финансовыми инструментами за последний отчетный год	Квалификация специалистов подразделения/сотрудника, отвечающего за инвестиционную деятельность
менее 1 млн. руб. (0)	операции не осуществлялись (0)	отсутствует (0)
от 1 до 10 млн. руб. (1 балл)	менее 10 операций совокупной стоимостью менее 10 млн. руб. (2 балла)	высшее образование (1 балл)
От 10 млн. руб. до 35 млн. руб. (2 балла)	менее 10 операций совокупной стоимостью менее 10 млн. руб. (4 балла)	высшее экономическое образование или наличие квалификационных аттестатов специалиста финансового рынка, квалификационного аттестата аудитора, сертификата Chartered Financial Analyst (CFA); сертификата Certified International Investment Analyst (CIIA); сертификата Financial Risk Manager (FRM) (2 балл)
Более 35 млн. руб. (3 балла)		высшее образование и опыт работы на финансовом рынке от 0,5 до 2 лет в должности, связанной с инвестированием активов (2 балла)
		высшее экономическое образование и опыт работы на финансовом рынке более 2 лет в должности, связанной с инвестированием активов (3 балла)

3.7. Полученные баллы суммируются и делятся на количество критериев оценки, далее значение округляется до ближайшего целого. В зависимости от полученной

величины итогового коэффициента допустимого риска, определяется инвестиционный профиль лица, не являющегося квалифицированным инвестором, согласно следующим соответствиям:

Значение итогового коэффициента допустимого риска	Профиль	Величина допустимого риска, %
1	Умеренный	7
2	Рациональный	10
3	Агрессивный	20

3.8. Инвестиционный профиль Учредителя управления отражается Управляющим в документе, подписанном уполномоченным лицом Управляющего, составленном в бумажной форме и (или) в форме электронного документа в двух экземплярах в соответствии с Приложением 1 или 2 к настоящему Порядку, один из которых передается (направляется) Учредителю управления одновременно с текстом договора доверительного управления, другой подлежит хранению Управляющим. (далее - документ, содержащий инвестиционный профиль). Документ, содержащий инвестиционный профиль Учредителя управления, является неотъемлемой частью Договора доверительного управления и включает значение допустимого риска.

3.9. 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.

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

3.11. Допустимый риск Учредителя управления определяется Управляющим на основании значения о приемлемом уровне риска для самого Учредителя управления. Управляющий выбирает наименьшее значение исходя из проведенного опроса и на основании п.3.7 настоящего порядка.

3.12. Определение ожидаемой доходности инвестирования осуществляется риск-менеджером Управляющего, исходя из экспертной оценки сложившейся на рынке конъюнктуры, инвестиционного горизонта и допустимого риска Учредителя управления. Значение ожидаемой доходности отражается в Инвестиционном профиле Учредителя управления

3.13. Мониторинг соответствия фактического риска допустимому проводится риск-менеджером Управляющего не реже 1 раза в месяц. Мониторинг не проводится в отношении тех клиентов, от которых поступили уведомления о выводе активов из управления.

3.14. В случае если риск Учредителя управления стал превышать допустимый риск, определенный в Инвестиционном профиле Учредителя управления, Управляющий уведомляет об этом Учредителя управления в бумажной форме или в электронном виде не позднее дня, следующего за днем выявления такого превышения. В этом случае по письменному требованию Учредителя управления Управляющий обязан привести управление ценными бумагами и денежными средствами этого клиента в соответствие с его инвестиционным профилем.

3.15. Если по истечении Инвестиционного горизонта инвестиционные цели Учредителя управления не были достигнуты, Управляющий уведомляет об этом Учредителя управления.

3.16. Инвестиционный профиль Клиента может быть изменен Управляющим с согласия Учредителя управления информации о том, что изменились данные Клиента, предоставленные им в анкете для определения инвестиционного профиля Клиента. Порядок изменения Инвестиционного профиля Учредителя управления аналогичен порядку его первоначального определения. Инвестиционный профиль считается измененным с момента получения Управляющего согласия Учредителя управления на такое изменение

4. Хранение документов доверительного управления

4.1. Управляющий хранит документ, содержащий инвестиционный профиль Учредителя управления, документы и (или) информацию, на основании которых определен указанный инвестиционный профиль, в течение срока действия договора доверительного управления с этим Учредителем управления, а также в течение трех лет со дня его прекращения.

4.2. Документы и записи об имуществе, находящемся в доверительном управлении, и обязательствах, подлежащих исполнению за счет этого имущества (далее - инвестиционный портфель Учредителя управления), о его стоимости, а также о сделках, совершенных за счет этого инвестиционного портфеля, подлежат хранению в течение не менее пяти лет с даты их получения или составления Управляющим.

5. Заключительные положения

5.1. Управляющий раскрывает настоящий Порядок на своем официальном сайте в сети Интернет www.ibv.ru с указанием даты его размещения на сайте и даты вступления в силу.

5.2. Настоящий Порядок в новой редакции, а также изменения в него должны быть раскрыты на официальном сайте www.ibv.ru не позднее 10 календарных дней до дня их вступления в силу.

Приложение 1. Инвестиционный профиль Учредителя управления – физического лица (индивидуального предпринимателя)

Часть 1 Сведения от Учредителя управления (Анкета) в целях определения Инвестиционного профиля физического лица (индивидуального предпринимателя)

Ф.И.О. Учредителя управления	
ОГРНИП /ИНН (при наличии)	
Паспортные данные:	Серия: Номер: Дата выдачи: Кем выдан: Код подразделения:
Тип инвестора	<input type="checkbox"/> квалифицированный инвестор <input type="checkbox"/> неквалифицированный инвестор
Тип клиента	<input type="checkbox"/> ИП <input type="checkbox"/> физическое лицо
Период времени, за который определяются ожидаемая доходность и допустимый риск	<input type="checkbox"/> 1 год <input type="checkbox"/> 2 года <input type="checkbox"/> 3 года
<i>Для физических лиц, не являющихся квалифицированными инвесторами, и индивидуальных предпринимателей (сведения заполняются с целью определения итогового коэффициента допустимого риска Учредителя управления):</i>	
Возраст	<input type="checkbox"/> до 30 лет (3 балла) <input type="checkbox"/> от 30 до 45 (2 балла) <input type="checkbox"/> старше 45 (1 балл)
Примерные среднемесячные доходы за последние 12 месяцев	<input type="checkbox"/> среднемесячные доходы до 100 тыс руб (1 балл) <input type="checkbox"/> среднемесячные доходы 100 - 300 тыс руб (2 балла) <input type="checkbox"/> среднемесячные доходы более 300 тыс руб (3 балла)
Примерные среднемесячные расходы за последние 12 месяцев	<input type="checkbox"/> среднемесячные расходы до 100 тыс руб (1 балл) <input type="checkbox"/> среднемесячные расходы 100 - 300 тыс руб (2 балла) <input type="checkbox"/> среднемесячные расходы более 300 тыс руб (3 балла)
Информация о сбережениях	<input type="checkbox"/> сбережения менее 20% среднемесячного дохода (1 балл) <input type="checkbox"/> сбережения от 20% до 50% среднемесячного дохода (2 балла) <input type="checkbox"/> сбережения более 50% среднемесячного дохода (3 балла)
Опыт и знания в области инвестирования	<input type="checkbox"/> отсутствуют (1 балл) <input type="checkbox"/> средние (2 балла) <input type="checkbox"/> обширные (3 балла)
Желаемый уровень доходности (инвестиционные цели), в процентном соотношении в годовом исчислении	_____ %
Приемлемый уровень риска в %	_____ %

Дата составления: _____

Учредитель управления:

_____ / _____ /
(подпись) (ФИО)

**Часть 2 Инвестиционный профиль Учредителя управления физического лица (индивидуального предпринимателя)
(заполняется уполномоченным сотрудником Управляющего)**

Показатель	Значение
Инвестиционный горизонт (даты начала и конца каждого интервала)	
Значение итогового коэффициента допустимого риска (заполняется в отношении Учредителя управления, не являющегося квалифицированным инвестором)	_____, где 1 - профиль 1 (умеренный) 2 - профиль 2 (рациональный) 3 - профиль 3 (агрессивный)

<p>Допустимый риск Учредителя управления, описание допустимого риска (заполняется в отношении Учредителя управления, не являющегося квалифицированным инвестором) , % (Значение риска принимается в соответствии с п.3.7, 3.11 Порядка определения инвестиционного профиля)</p>	<p>Не более ____ % от стоимости имущества на начало инвестиционного горизонта, скорректированной с учетом стоимости переданного в управление и выведенного из управления имущества в течение расчетного периода, рассчитываемой по следующей формуле: $СИ = СИ_n - ДС_{\text{вывод}} + ДС_{\text{ввод}} + ВУ$, где</p> <p>СИ_n – стоимость имущества Учредителя управления на начало инвестиционного горизонта, скорректированная с учетом стоимости переданного в управление и выведенного из управления имущества в течение расчетного периода; ДС_{вывод} – стоимость имущества, выведенного из управления в течение расчетного периода; ДС_{ввод} – стоимость имущества, переданного в управление в течение расчетного периода; ВУ – вознаграждение Управляющего, удержанное в расчетном периоде. Расчетный период – период с даты начала инвестиционного горизонта до текущей даты.</p>
<p>Ожидаемая доходность инвестирования (инвестиционные цели), в процентном соотношении в годовом исчислении (для каждого интервала - инвестиционного горизонта)</p>	<p>_____ %</p>

Уполномоченный сотрудник Управляющего

« ____ » _____ Г.

(должность)
МП

_____/_____
(подпись) (ФИО)

С данными Инвестиционного профиля согласен:

Учредитель управления:

_____/_____
(подпись) (ФИО)

Приложение 2. Инвестиционный профиль Учредителя управления (юридического лица)

Часть 1 Сведения от Учредителя управления (Анкета) в целях определения Инвестиционного профиля

Полное наименование Учредителя управления	
ОГРН (регистрационный номер в стране регистрации – для нерезидентов)	
Тип инвестора	<input type="checkbox"/> квалифицированный инвестор <input type="checkbox"/> неквалифицированный инвестор
Период времени, за который определяются ожидаемая доходность и допустимый риск	<input type="checkbox"/> 1 год <input type="checkbox"/> 2 года <input type="checkbox"/> 3 года
<i>Для юридических лиц, не являющихся квалифицированными инвесторами (сведения заполняются с целью определения итогового коэффициента допустимого риска Учредителя управления):</i>	
Квалификация специалистов подразделения/сотрудника, отвечающего за инвестиционную деятельность	<input type="checkbox"/> отсутствует (0) <input type="checkbox"/> высшее образование (1 балл) <input type="checkbox"/> высшее экономическое образование или наличие квалификационных аттестатов специалиста финансового рынка, квалификационного аттестата аудитора, сертификата Chartered Financial Analyst (CFA); сертификата Certified International Investment Analyst (CIIA); сертификата Financial Risk Manager (FRM) (2 балл) <input type="checkbox"/> высшее образование и опыт работы на финансовом рынке от 0,5 до 2 лет в должности, связанной с инвестированием активов (2 балла) <input type="checkbox"/> высшее экономическое образование и опыт работы на финансовом рынке более 2 лет в должности, связанной с инвестированием активов (3 балла)
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 млн. руб. (2 балла) <input type="checkbox"/> менее 10 операций совокупной стоимостью менее 10 млн. руб. (4 балла)
Размер собственных средств (собственного капитала) на последнюю отчетную дату, руб.	<input type="checkbox"/> менее 1 млн. руб. (0) <input type="checkbox"/> от 1 до 10 млн. руб. (1 балл) <input type="checkbox"/> от 10 млн. руб. до 35 млн. руб. (2 балла) <input type="checkbox"/> более 35 млн. руб. (3 балла)
Желаемый уровень доходности (инвестиционные цели), в процентном соотношении в годовом исчислении	_____ %
Приемлемый уровень риска в %	_____ %

Дата составления: _____

Учредитель управления:

_____ / _____ / _____
(должность) (подпись) (ФИО)

МП

**Часть 2 Инвестиционный профиль Учредителя управления (юридического лица)
(заполняется уполномоченным сотрудником Управляющего)**

Показатель	Значение
Инвестиционный горизонт (даты начала и конца каждого интервала)	
Итоговое значение коэффициента допустимого риска (заполняется в отношении Учредителя управления, не являющегося	_____, где 1 - профиль 1 (рациональный) 2 - профиль 2 (умеренный)

квалифицированным инвестором)	3 - профиль 3 (агрессивный)
Допустимый риск Учредителя управления, описание допустимого риска (заполняется в отношении Учредителя управления, не являющегося квалифицированным инвестором) (Значение риска принимается в соответствии с п.3.7, 3.11 Порядка определения инвестиционного профиля)	Не более ____ % от стоимости имущества на начало инвестиционного горизонта, скорректированной с учетом стоимости переданного в управление и выведенного из управления имущества в течение расчетного периода, рассчитываемой по следующей формуле: $СИ = СИ_n - ДС_{\text{вывод}} + ДС_{\text{ввод}} + ВУ$, где СИ _n – стоимость имущества Учредителя управления на начало инвестиционного горизонта, скорректированная с учетом стоимости переданного в управление и выведенного из управления имущества в течение расчетного периода; ДС _{вывод} – стоимость имущества, выведенного из управления в течение расчетного периода; ДС _{ввод} – стоимость имущества, переданного в управление в течение расчетного периода; ВУ – вознаграждение Управляющего, удержанное в расчетном периоде. Расчетный период – период с даты начала инвестиционного горизонта до текущей даты.
Ожидаемая доходность инвестирования (инвестиционные цели), в процентном соотношении в годовом исчислении (для каждого интервала - инвестиционного горизонта)	_____ %

Уполномоченный сотрудник Управляющего

« ____ » _____ г.

(должность)

МП

_____/_____
(подпись) (ФИО)

С данными Инвестиционного профиля согласен:

Учредитель Управления:

(должность)

МП

_____/_____
(подпись) (ФИО)