**УТВЕРЖДЕН**

**Решением Правления АО «ГУТА-БАНК»**

**Протокол № 8-4-1 от «22» августа 2019 года**

**(вступает в силу с 02.09.2019)**

**ПОРЯДОК**

определения инвестиционного профиля Клиента АО «ГУТА-БАНК»

**и перечень сведений, необходимых для его определения**

**1. Общие положения**

1.1. Настоящий «Порядок определения инвестиционного профиля Клиента АО «ГУТА-БАНК» и перечень сведений, необходимых для его определения» (далее по тексту - Порядок) разработан в соответствии с Положением Банка России от 03.08.2015 г. № 482-П «О единых требованиях к правилам осуществления деятельности по управлению ценными бумагами, к порядку раскрытия управляющим информации, а также требованиях, направленных на исключение конфликта интересов управляющего» (далее – Положение № 482-П), иными нормативными правовыми актами Российской Федерации, Базовым стандартом совершения управляющим операций на финансовом рынке (далее – Базовым стандартом), соответствующим внутренним стандартом по осуществлению деятельности по управлению ценными бумагами Саморегулируемой организации «Национальная финансовая ассоциация» (далее – СРО НФА) и устанавливает условия, порядок, правила и процедуры определения инвестиционного профиля Клиента (включая перечень (состав) сведений, необходимых для его определения), а также условия и порядок определения риска (фактического риска) Клиента.

1.2. Настоящий Порядок распространяется на следующие операции на финансовом рынке, подлежащие стандартизации, при осуществлении АО «ГУТА-БАНК» как профессиональным участником рынка ценных бумаг деятельности по управлению ценными бумагами.

- определение инвестиционного профиля клиента;

- определение риска (фактического риска) клиента.

1.3. Доверительный управляющий осуществляет доверительное управление ценными бумагами и денежными средствами Клиента, принимая все зависящие от него разумные меры для достижения инвестиционных целей Клиента, при соответствии уровню риска возможных убытков, связанных с доверительным управлением ценными бумагами и денежными средствами (далее – риск), который способен нести Клиент (для Клиента, не являющегося квалифицированным инвестором).

**2. Основные понятия**

2.1. Активы – ценные бумаги, производные финансовые инструменты и денежные средства, переданные Управляющему Клиентом в доверительное управление и предназначенные для совершения сделок с ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, а также полученные Управляющим в процессе доверительного управления.

2.2.Анкета **–** форма, утвержденная настоящим Порядком, содержащая перечень вопросов. Целью анкеты является получение информации для определения инвестиционного профиля Клиента.

2.3.Внутренние документы Управляющего, внутренние документы **–** настоящий Порядок, а также правила, положения и иные организационно-распорядительные документы Управляющего, регламентирующие деятельность Управляющего, в том числе определяющие методику оценки стоимости объектов доверительного управления, политику осуществления прав по ценным бумагам, перечень мер по недопущению установления приоритета интересов одного или нескольких Клиентов над интересами других Клиентов, правила выявления и контроля конфликта интересов, а также предотвращения его последствий, условия и порядок совершения операций по управлению активами.

2.4.Допустимый риск **-** риск, который способен нести Клиент, не являющийся квалифицированным инвестором, на установленном инвестиционном горизонте (за определенный период времени).

2.5. Доверительный управляющий, **Управляющий** - АО «ГУТА-БАНК», являющийся членом СРО НФА и осуществляющий деятельность по доверительному управлению ценными бумагами на основании лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами.

2.6. Инвестиционный горизонт - период времени, за который определяются ожидаемая доходность и допустимый риск для Клиента.

2.7. Инвестиционный портфель Клиента - имущество, находящееся в доверительном управлении, и обязательства, подлежащие исполнению за счет этого имущества.

2.8. **Инвестиционный профиль учредителя доверительного управления, инвестиционный профиль** - инвестиционные цели Клиента по договору доверительного управления, включая инвестиционный горизонт, ожидаемую доходность и допустимый риск (для клиента - неквалифицированного инвестора) на этом инвестиционном горизонте.

2.9. Квалифицированный инвестор– лицо, отвечающее требованиям, установленным Федеральным законом от 22.04.1996 N39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», или признанное Управляющим квалифицированным инвестором.

2.10. Клиент - юридическое или физическое лицо, заключившее договор доверительного управления с Управляющим, а также лицо, имеющее намерение заключить такой договор.

2.11. Ожидаемая доходность **-** доходность от доверительного управления, которую Клиент рассчитывает получить на определенном инвестиционном горизонте.

2.12. Срок инвестирования – период времени, на который Клиент планирует передать принадлежащие ему активы в доверительное управление (т.е. срок действия договора доверительного управления).

2.13. Управление ценными бумагами– доверительное управление ценными бумагами, денежными средствами, предназначенными для совершения сделок с ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами.

2.14. Фактический риск инвестиционного портфеля, фактический риск **–** риск, который несет Клиент на установленном инвестиционном горизонте (за определенный период времени) (включает в себя риск убытков, в том числе риск изменения стоимости активов).

3. Условия и порядок определения и изменения инвестиционного профиля Клиента,

перечень сведений, необходимых для его определения

3.1. До начала совершения сделок по договорам доверительного управления Управляющий определяет инвестиционный профиль Клиента, а также информирует Клиента о рисках, в соответствии с требованиями нормативных актов Банка России, Базовых стандартов и внутреннего стандарта (стандартов) СРО НФА, внутренних документов Управляющего.

Доверительный управляющий обязан получить от Клиента в объеме, определенном им в настоящем Порядке, необходимую информацию, определить и согласовать с Клиентом инвестиционный профиль до начала доверительного управления ценными бумагами, за исключением случаев, установленных нормативными актами Банка России. Начало доверительного управления активами устанавливается моментом передачи ценных бумаг и/или денежных средств Доверительному управляющему.

Перечень запрашиваемой информации устанавливается отдельно для разных категорий Клиентов: физических лиц и юридических лиц - коммерческих и некоммерческих организаций, квалифицированных и неквалифицированных инвесторов.

3.2. Доверительный управляющий не осуществляет управление ценными бумагами и денежными средствами Клиента в случае, если для такого Клиента не определен инвестиционный профиль, либо в случае отсутствия согласия Клиента с указанным инвестиционным профилем, за исключением случаев, установленных настоящим Порядком.

Данное требование не распространяется на Клиентов, с которыми договора доверительного управления заключены до срока приведения деятельности в соответствие с требованиями Положения № 482-П.

Доверительный управляющий обязан довести до данных Клиентов информацию об инвестиционном профиле, в соответствии с которым будет осуществляться управление их ценными бумагами и денежными средствами, а также информацию о дате начала инвестиционного горизонта не позднее одного месяца до дня истечения срока приведения деятельности в соответствие с требованиями Положения № 482-П.

3.3. При установлении инвестиционного профиля Клиента, не являющегося квалифицированным инвестором, Доверительный управляющий обязан определить следующие параметры:

* инвестиционный горизонт
* ожидаемая доходность
* допустимый риск

Инвестиционный профиль Клиента, являющегося квалифицированным инвестором, может устанавливаться исходя только из инвестиционного горизонта и ожидаемой доходности.

3.4. Инвестиционный профиль Клиента определяется по каждому договору доверительного управления, заключенному с Клиентом. При этом необходимые для определения инвестиционного профиля сведения и информация могут быть предоставлены Клиентом как в устной, так и в письменной форме.

3.5. Инвестиционный профиль Клиента - физического лица, том числе индивидуального предпринимателя, не являющегося квалифицированным инвестором, определяется Управляющим на основании следующих сведений, предоставленных Клиентом:

* 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 в рублях и иностранной валюте;
* сведения об опыте и знаниях физического лица в области инвестирования.

С целью установления опыта и знаний физического лица в области инвестирования Управляющий запрашивает у него информацию об уровне знаний рынка ценных бумаг, о видах финансовых инструментов и инвестиционных услуг, которыми уже пользовался/пользуется Клиент, а также может запрашивать у него информацию о видах, объеме и периодичности операций Клиента с различными типами финансовых инструментов инвестиционных услуг, которыми уже пользовался/пользуется Клиент, и иную информацию.

Управляющий может запрашивать у Клиента также иные сведения в отношении Клиента - физического лица, необходимые Управляющему для определения Инвестиционного профиля Клиента, предусмотренные настоящим Порядком.

3.6. Инвестиционный профиль Клиента - юридического лица, не являющегося квалифицированным инвестором, определяется Управляющим на основании следующих сведений, предоставленных Клиентом:

1) в отношении клиента – 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 клиент считает допустимым (по каждому договору либо по группе договоров);

2) в отношении клиента – 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.

Управляющий может запрашивать иные сведения в отношении Клиента - юридического лица, необходимые ему для определения его инвестиционного профиля, предусмотренные настоящим Порядком.

3.7. Инвестиционный профиль Клиента, являющегося квалифицированным инвестором, определяется Управляющим на основании предоставленной Клиентом информации о предполагаемом сроке инвестирования и ожидаемой доходности.

3.8. Сведения, запрашиваемые у Клиента - физического лица и у Клиента - юридического лица, заносятся в анкету и являются основанием для определения инвестиционного профиля Клиента. Перечень сведений, необходимых для определения инвестиционного профиля Клиента, устанавливается анкетой по форме Приложения № 1А или № 1Б или № 2А или № 2Б или № 2В соответственно. Форма анкеты и порядок её заполнения определяются в настоящем Порядке.

Доверительный управляющий определяет инвестиционный профиль Клиента на основании анкеты, разработанной для каждого типа Клиентов:

* Анкета для определения инвестиционного профиля Клиента - физического лица неквалифицированного инвестора по форме согласно Приложению № 1А к Порядку;
* Анкета для определения инвестиционного профиля Клиента - физического лица квалифицированного инвестора по форме согласно Приложению № 1Б к Порядку;
* Анкета для определения инвестиционного профиля Клиента - юридического лица, являющегося некоммерческой организацией (неквалифицированного инвестора) по форме согласно Приложению № 2А к Порядку;
* Анкета для определения инвестиционного профиля Клиента - юридического лица, являющегося коммерческой организацией (неквалифицированного инвестора) по форме согласно Приложению № 2 Б к Порядку;
* Анкета для определения инвестиционного профиля Клиента - юридического лица квалифицированного инвестора по форме согласно Приложению № 2В к Порядку.

3.9. Клиент, не являющийся квалифицированным инвестором, отвечает на все вопросы анкеты по форме согласно Приложению № 1А/Приложению № 2А/Приложению № 2Б в зависимости от типа Клиента. На основании ответов Клиента Доверительный управляющий определяет инвестиционный профиль Клиента.

3.10. Для определения инвестиционного профиля Клиента, не являющегося квалифицированным инвестором, Доверительный управляющий использует балльную шкалу оценки ответов Клиента на вопросы анкеты. Каждому ответу Клиента соответствует определенный балл, указанный в анкете напротив вариантов ответов. На основании суммы баллов определяется предварительный инвестиционный профиль, в том числе уровень риска, который способен нести Клиент. Во второй части анкеты Клиент выбирает инвестиционный профиль, наилучшим образом отражающий его инвестиционные цели, в том числе пожелания к ожидаемой доходности при допустимом риске, который он готов нести, с учетом количества баллов, определенного по итогам заполнения первой части анкеты.

3.11. С учетом ответов Клиента на вопросы первой и второй части анкеты Доверительный управляющий определяет для Клиента итоговый инвестиционный профиль: допустимый риск и соответствующую ему ожидаемую доходность на инвестиционном горизонте.

3.12. Клиент - квалифицированный инвестор самостоятельно указывает в анкете ожидаемую доходность, инвестиционный горизонт, предполагаемый срок инвестирования, выбирая один из предлагаемых Доверительным управляющим вариантов. На основании указанной Клиентом информации Доверительный управляющий определяет для Клиента инвестиционный профиль.

3.13. Сформированный инвестиционный профиль предоставляется Клиенту для согласования в письменной форме. Клиент выражает согласие с определенным для него Доверительным управляющим инвестиционным профилем, в том числе уровнем допустимого риска (если Клиент не является квалифицированным инвестором), ожидаемой доходностью, инвестиционным горизонтом подписывая соответствующий инвестиционный профиль.

3.14. Доверительный управляющий должен передать (направить) Клиенту определенный ему инвестиционный профиль (в виде документа, составленного в бумажной форме) и получить от него согласие с указанным инвестиционным профилем (далее – согласие Клиента).

Доверительный управляющий может использовать следующие способы и формы направления Клиенту инвестиционного профиля и/или извещения о присвоении инвестиционного профиля (далее по тексту абзаца - документы):

* направление документов в электронной форме (скан-копии документов) по электронной почте на адрес, указанный Клиентом в договоре доверительного управления;
* передача документов в бумажной форме лично или по почте по адресу, указанному Клиентом в договоре доверительного управления.

Способы получения Управляющим согласия от Клиента с его инвестиционным профилем могут быть следующими:

* предоставление Клиентом или его уполномоченным представителем Управляющему подписанного инвестиционного профиля, содержащего согласие Клиента;
* направление Клиентом или его уполномоченным представителем Управляющему подписанного инвестиционного профиля, содержащего согласие Клиента, посредством почтовой связи, курьерской службой.

3.15. Инвестиционный профиль Клиента отражается Доверительным управляющим в документе по форме Приложений №№ 1А, 1Б, 2А, 2Б, 2В, подписанном уполномоченным лицом Доверительного управляющего с одной стороны и Клиентом – с другой стороны, составленном в бумажной форме в двух экземплярах, один из которых передается (направляется) Клиенту, другой подлежит хранению у Доверительного управляющего.

3.16. Доверительный управляющий хранит документ, содержащий инвестиционный профиль его Клиента, документы и (или) информацию, на основании которых определен указанный инвестиционный профиль, в течение срока действия договора доверительного управления с этим Клиентом, а также в течение трех лет со дня его прекращения. Форма хранения указанных в настоящем пункте документов может быть электронной и/или бумажной, место хранения определяется по адресу местонахождения АО «ГУТА-БАНК»: 107078, г. Москва, Орликов пер., д.5, стр.3. Структурным подразделением Управляющего, ответственным за хранение указанной информации и документов является отдел доверительного управления АО «ГУТА-БАНК». 3.17. Определенный Доверительным управляющим и согласованный Клиентом инвестиционный профиль Клиента действует на всех инвестиционных горизонтах в течение срока действия договора доверительного управления (до момента расторжения договора и возврата всех активов Клиенту), или до определения Клиенту нового инвестиционного профиля.

3.18. При продлении срока действия ранее заключенного с Клиентом договора доверительного управления, и при отсутствии письменного заявления Клиента об изменении инвестиционного профиля, Доверительный управляющий руководствуется последним инвестиционным профилем Клиента, который определен Доверительным управляющим и согласован Клиентом (т.е. новый инвестиционный профиль признается равным инвестиционному профилю, определенному ранее).

3.19. Клиент обязуется сообщать Доверительному управляющему о любых изменениях сведений, предоставленных Клиентом для определения его инвестиционного профиля, в течение 10 календарных дней со дня наступления таких изменений. Если такие изменения приводят к изменению (пересмотру) инвестиционного профиля Клиента, Доверительный управляющий после получения от Клиента документов и/или информации, осуществляет пересмотр инвестиционного профиля Клиента (присваивает Клиенту новый инвестиционный профиль) в соответствии с настоящим Порядком. Измененный инвестиционный профиль предоставляется Клиенту для согласования.

3.20. Доверительный управляющий вправе изменить инвестиционный профиль Клиента только с его согласия.

3.21. Изменение (пересмотр) инвестиционного профиля Клиента возможно по истечении инвестиционного горизонта, определенного в действующем инвестиционном профиле и при наличии оснований, указанным в п.3.22 Порядка, а также в иных случаях в соответствии с настоящим Порядком (если иное не предусмотрено в договоре доверительного управления с Клиентом).

3.22. Основаниями для изменения (пересмотра) инвестиционного профиля Клиента являются:

* изменение сведений о Клиенте, предусмотренных [пунктами 3.](consultantplus://offline/ref=38A7D0CF8B6A4BE3A00B4527B93B0AE15CA152AB097A28BCC7069F79C35931D89AF8E9DB9E7F659AI4x1L)5 и [3](consultantplus://offline/ref=38A7D0CF8B6A4BE3A00B4527B93B0AE15CA152AB097A28BCC7069F79C35931D89AF8E9DB9E7F659CI4x2L).6 настоящего Порядка;
* изменение экономической ситуации в Российской Федерации, а именно: существенное изменение ключевой ставки Банка России (более чем на 2 процентных пункта по сравнению с уровнем ключевой ставки Банка России, действовавшей на дату определения инвестиционного профиля, который пересматривается);
* внесение изменений в законодательство Российской Федерации, в том числе в нормативные акты Банка России, которые регулируют деятельность по доверительному управлению, которые приводят к невозможности осуществления доверительного управления активами Клиента в соответствии с ранее определенным инвестиционным профилем;
* внесение изменений в Базовый стандарт, которые приводят к невозможности осуществления доверительного управления активами Клиента в соответствии с ранее определенным инвестиционным профилем;
* внесение изменений в соответствующие внутренние стандарты по осуществлению деятельности по управлению ценными бумагами СРО НФА, которые приводят к невозможности осуществления доверительного управления активами Клиента в соответствии с ранее определенным инвестиционным профилем;
* иные основания, предусмотренные настоящим Порядком и/ или договором доверительного управления.

3.23. Изменение (пересмотр) инвестиционного профиля происходит в порядке, аналогичном порядку первичного определения инвестиционного профиля. Такое изменение может быть инициировано Доверительным управляющим и Клиентом. До определения Управляющим и согласования Клиентом нового инвестиционного профиля Управляющий руководствуется действующим инвестиционным профилем.

3.24. Управляющий должен уведомить Клиента об изменении (пересмотре) его инвестиционного профиля и получить от него согласие. Способы уведомления Клиента, а также способы получения Управляющим от Клиента согласия с определенным ему инвестиционным профилем устанавливаются в п.3.14 настоящего Порядка.

Инвестиционный профиль Клиента считается измененным (то есть согласованным Клиентом) с момента получения Управляющим согласия Клиента на такое изменение.

3.25. В случае изменения инвестиционного профиля Клиента, Управляющий приводит его инвестиционный портфель в соответствие с новым инвестиционным профилем в течение 1 (одного) месяца с даты изменения.

3.26. Управляющий полагается на сведения (указания и информацию), предоставленные Клиентом для определения его инвестиционного профиля, и не проверяет достоверность вышеуказанных сведений, если иное не установлено внутренними документами Управляющего.

3.27. При определении инвестиционного профиля Управляющий информирует Клиента о рисках предоставления Клиентом недостоверной информации для определения его инвестиционного профиля, а также разъясняет смысл составления инвестиционного профиля Клиента и риск негативных последствий предоставления недостоверной информации или непредставления информации об изменении данных инвестиционного профиля. Риск негативных последствий предоставления недостоверной информации, которую раскрыл Клиент при формировании его инвестиционного профиля, лежит на самом Клиенте. Доверительный управляющий не вправе побуждать Клиента к сокрытию или искажению информации, необходимой для формирования профиля Клиента, или отказу от ее предоставления.

4. Определение инвестиционного горизонта

4.1. Инвестиционный горизонт определяется Управляющим исходя из периода времени, за который Клиент планирует получить ожидаемую доходность при допустимом риске (в случае, если Клиент не является квалифицированным инвестором) на основании данных, полученных от Клиента.

Инвестиционный горизонт определяется как срок, на который производится расчет ожидаемой доходности и допустимого риска (в случае, если Клиент не является квалифицированным инвестором). Доверительный управляющий может установить один инвестиционный горизонт на весь период действия договора или несколько последовательных инвестиционных горизонтов.

4.2. Инвестиционный горизонт не может превышать срок, на который заключается договор доверительного управления. Если инвестиционный горизонт меньше срока, на который заключается договор, ожидаемая доходность и допустимый риск (в случае, если Клиент не является квалифицированным инвестором) определяются за каждый инвестиционный горизонт, входящий в срок действия договора доверительного управления. Инвестиционный горизонт устанавливается Доверительным управляющим на уровне, не превышающем 1 (Один) год. 4.3. В отношении Клиента, с которым заключен договор доверительного управления до срока приведения деятельности в соответствие с требованиями Положения № 482-П датой начала первого инвестиционного горизонта устанавливается 01 июля 2016 года.

При заключении с Клиентом договора доверительного управления (после срока приведения деятельности в соответствие с требованиями Положения №482-П) датой начала инвестиционного горизонта является дата начала действия договора доверительного управления (дата вступления в силу договора доверительного управления в части управления активами).

4.4. После окончания каждого инвестиционного горизонта в течение срока действия договора доверительного управления начинается следующий инвестиционный горизонт в соответствии с действующим инвестиционным профилем. Датой начала следующего инвестиционного горизонта является следующий календарный день после окончания действующего инвестиционного горизонта.

4.5. В течение срока действия договора доверительного управления инвестиционный горизонт может составлять один или несколько периодов, определяемых следующим образом:

- период времени, начиная с даты начала инвестиционного горизонта, заканчивая датой окончания срока договора доверительного управления, если обе указанные даты относятся к одному календарному году (единственный инвестиционный горизонт);

- период времени, начиная с даты начала инвестиционного горизонта, заканчивая датой окончания календарного года, если дата начала первого инвестиционного горизонта не совпадает c началом календарного года (первый инвестиционный горизонт);

- каждый полный календарный год, начинающийся 1 января и заканчивающийся 31 декабря (следующий инвестиционный горизонт);

- период времени, начиная с 1 января календарного года, заканчивая датой окончания срока действия договора доверительного управления, если такой период составляет менее года (последний инвестиционный горизонт).

5. Условия, порядок определения и контроля соответствия допустимого риска и фактического риска Клиента, не являющегося квалифицированным инвестором

5.1. При осуществлении доверительного управления активами Клиента Управляющий определяет допустимый риск и/или фактический риск Клиента, не являющегося квалифицированным инвестором.

5.2. В настоящем Порядке устанавливается следующий принцип определения Управляющим допустимого риска и/или фактического риска Клиента:

- по каждому отдельному договору доверительного управления Клиента.

5.3. Управляющий определяет допустимый риск и/или фактический риск Клиента с периодичностью, установленной в настоящем Порядке, позволяющей своевременно выявить несоответствие фактического риска Клиента допустимому риску, определенному в присвоенном ему инвестиционном профиле.

5.4. Управляющий определяет допустимый риск и/или фактический риск Клиента, не являющегося квалифицированным инвестором, в соответствии с Методикой определения допустимого риска и/или фактического риска Клиента (Приложение № 3 к Порядку).

5.5. Допустимый риск и/или фактический риск Клиента выражается в виде относительной величины.

5.6. Допустимый риск Клиента для установленного инвестиционного горизонта указывается в инвестиционном профиле Клиента.

5.7. Управляющий контролирует (проверяет) соответствие фактического риска инвестиционного портфеля допустимому риску ежеквартально, по состоянию на конец последнего календарного дня квартала.

5.8. Фактический риск инвестиционного портфеля, ежеквартально определяемый Доверительным управляющим, не должен превышать допустимый риск Клиента, установленный на данном инвестиционном горизонте.

5.9. В случае если фактический риск стал превышать допустимый риск, определенный в инвестиционном профиле Клиента, Управляющий осуществляет действия, необходимые для снижения уровня риска (если это предусмотрено договором доверительного управления).

5.10. Если договором доверительного управления предусмотрены ограничения в отношении действий Доверительного управляющего, которые необходимы для снижения риска, Доверительный управляющий уведомляет об этом Клиента не позднее рабочего дня, следующего за днем выявления такого превышения в порядке, установленном в договоре доверительного управления и согласованном с Клиентом. При получении письменного требования Клиента о приведении его инвестиционного портфеля в соответствие с допустимым риском Управляющий обязан привести управление ценными бумагами и денежными средствами этого Клиента в соответствие с его инвестиционным профилем в течение 3 (трех) месяцев со дня получения Доверительным управляющим такого требования Клиента, за исключением случаев, когда объективная рыночная ситуация, действия эмитента, а также события, связанные с проявлениями кредитного риска и (или) рыночного риска, низкой или отсутствующей ликвидности и иные обстоятельства, возникшие независимо от воли и/или действий Доверительного управляющего, не позволяют ему осуществить действия по инвестиционному портфелю Клиента, которые необходимы для снижения фактического риска и приведения инвестиционного портфеля Клиента к допустимому уровню риска.

6. Порядок определения ожидаемой доходности

6.1. Ожидаемая доходность определяется на установленном инвестиционном горизонте в процентах годовых. Значение ожидаемой доходности отражается в инвестиционном профиле Клиента.

6.2. До начала совершения сделок по договору доверительного управления Управляющий информирует Клиента о том, что Управляющий не гарантирует достижения ожидаемой доходности, определенной в инвестиционном профиле Клиента.

6.3. Ожидаемая доходность, указываемая при определении соответствующего инвестиционного профиля, не накладывает на Доверительного управляющего обязанности по ее достижению и не является гарантией для Клиента.

6.4. Доверительный управляющий при осуществлении доверительного управления имуществом Клиента предпринимает все зависящие от него разумно необходимые действия для достижения ожидаемой доходности при принятии риска в пределах допустимого риска (применяется в случае если Клиент не является квалифицированным инвестором) в соответствии с инвестиционным профилем Клиента.

6.5. Управляющий должен информировать Клиента, являющегося физическим лицом, о порядке налогообложения инвестиционного дохода.

**7. Заключительные положения**

7.1. Настоящий Порядок, а также изменения и дополнения в него раскрываются на официальном сайте Управляющего в информационно-телекоммуникационной сети "Интернет" с указанием даты его вступления в силу не позднее 10 календарных дней до дня их вступления в силу.

7.2. В случае изменения действующего законодательства Российской Федерации, внесения изменений в иные внутренние документы Управляющего, до приведения Порядка в соответствие с такими изменениями, настоящий Порядок действует в части им не противоречащей.

**Приложение № 1А**

Анкета для определения инвестиционного профиля Клиента - физического лица неквалифицированного инвестора

Часть 1

|  |
| --- |
| □ Первоначальное заполнение сведений  □ Изменение сведений |
| Ф.И.О. Клиента |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | Вопрос | Ответ | | Баллы |
| 1. | Возраст | □ | до 30 лет | 1 |
|  |  | □ | от 30 до 60 | 2 |
|  |  | □ | старше 60 | 1 |
| 2. | Данные о сбережениях в рублях и иностранной валюте | □ | активы, передаваемые в доверительное управление, составляют более 50% от сбережений | 0 |
|  |  | □ | активы, передаваемые в доверительное управление, составляют менее 50% от сбережений | 1 |
| 3. | Примерные среднемесячные расходы и среднемесячные доходы за последние 12 месяцев | □ | расходы примерно соответствуют доходам | 0 |
|  |  | □ | расходы значительно превышают доходы | -2 |
|  |  | □ | доходы значительно превышают расходы | 2 |
| 4. | Есть ли у вас обязательства финансового характера (заем, кредит, иное) в рублях и иностранной валюте на сумму, составляющую значительную долю от Ваших сбережений? | □  □ | нет  да | 2  -2 |
| 5. | Информация об уровне Ваших знаний | □ | имею базовые представления | 0 |
|  | рынка ценных бумаг |  |  |  |
|  |  | □ | понимаю различия в | 1 |
|  |  |  | инвестиционных характеристиках |  |
|  |  |  | различных классов активов |  |
|  |  | □ | есть опыт инвестирования в | 2 |
|  |  |  | различные классы инструментов и |  |
|  |  |  | понимание факторов, влияющих на |  |
|  |  |  | результаты инвестирования |  |
| 6. | Имеете ли Вы стабильный источник | □ | да, имею | 2 |
|  | дохода? |  |  |  |
|  |  | □ | нет, не имею | 0 |
| 7. | Наличие опыта в области инвестирования, операций с различными финансовыми | □ | инвестирую впервые | 0 |
|  | инструментами, а также использования инвестиционных услуг: | □ | опыт инвестирования менее 1 года | 1 |
|  |  | □ | опыт инвестирования от 1 до 3 лет | 2 |
|  | При наличии опыта, указать виды инвестиционных услуг и виды финансовых инструментов, которыми Вы уже пользовались/пользуетесь | □ | опыт инвестирования более 3 лет  \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_  \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_  \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ | 3 |
| 8. | Предполагаемый срок инвестирования (срок действия договора доверительного управления) | □ | до 1 года | 0 |
|  |  | □ | от 1 до 3 лет | 1 |
|  |  | □ | более 3 лет | 2 |
| 9. | Вид дохода, в котором Вы заинтересованы | □ | разовый | -2 |
|  |  | □ | периодический | 1 |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
| **Сумма баллов** | | | |  |

**Часть 2**

Выберите предпочтительный для Вас инвестиционный профиль, наилучшим образом отражающий Ваши инвестиционные цели, в том числе пожелания к ожидаемой доходности при допустимом риске, который Вы готовы нести с учетом суммы баллов, определенной по итогам заполнения первой части анкеты.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | Доступен для всех клиентов | Доступен для клиентов с суммой баллов **7** и более | Доступен для клиентов с суммой баллов 12 и более |
| Выберите  инвестиционный  профиль | □ | □ | □ |
| Инвестиционный профиль | Консервативный (НКИ) | Умеренный (НКИ) | Агрессивный (НКИ) |
| Описание (цели инвестирования) | Для Вас важно в первую очередь сохранить инвестированные средства. Вы определяете себя как консервативного инвестора, для которого даже минимальный риск снижения стоимости имущества нежелателен. | Вы желаете увеличить стоимость инвестиций и для этого готовы нести умеренный риск снижения их стоимости. Вы определяете себя как инвестора,  воспринимающего риск как адекватную плату за возможность получения дохода в будущем, но не готового брать на себя значительные риски потерь. | Вы планируете значительно преумножить сумму инвестиций, принимая на себя существенный риск. Вы определяете себя как агрессивного инвестора, осознающего, что портфель, ориентированный на получение высокой доходности, сопряжен с высоким риском получения убытка. |
| Ожидаемая доходность, % год. | До 5% | 5-15% | 15% и более |
| Допустимый риск | До 20% | 40% | 60% |
| Инвестиционный горизонт (порядок определения)[[1]](#footnote-1) |  |  |  |

Настоящим Управляющий информирует клиента, что Допустимый риск - это максимальное возможное снижение стоимости инвестиционного портфеля Клиента (в процентах) в течение инвестиционного горизонта относительно стоимости имущества, составляющего инвестиционный портфель Клиента, определенной на дату начала инвестиционного горизонта (без учёта фактора, связанного с вводом/выводом активов). Указанные для каждого из инвестиционных профилей величины допустимого риска (т.е. величины максимально возможного снижения стоимости инвестиционного портфеля) предполагают реализацию агрессивных стресс-сценариев.

**Часть 3**

Заполняется уполномоченным сотрудником АО «ГУТА-БАНК»:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | □ | □ | □ |
| **Инвестиционный профиль** | **Консервативный** | **Умеренный** | **Агрессивный** |

**На основании информации, предоставленной клиентом, определён инвестиционный профиль клиента.**

Данный инвестиционный профиль будет действовать в отношении договора доверительного управления № \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ от «\_\_\_\_» \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_20\_\_\_ года.

Подписанием настоящего документа Клиент выражает свое согласие с определенным для него инвестиционным профилем, а также заверяет и гарантирует, что:

- уведомлен о присвоенном ему инвестиционном профиле,

- уведомлен о том, что Управляющий не гарантирует достижения ожидаемой доходности, определенной в настоящем инвестиционном профиле,

- уведомлен о риске предоставления Управляющему недостоверной информации для определения инвестиционного профиля, которая может повлечь за собой некорректное определение инвестиционного профиля.

**Указанный инвестиционный профиль согласован Клиентом и Управляющим.**

|  |  |
| --- | --- |
| От имени Управляющего: | **От имени Клиента:** |
| \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_/\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_/  М.П. | **\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ /\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_/**  М.П. |

**Дата согласования инвестиционного профиля «\_\_\_»\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ г.**

**Приложение № 1Б**

Анкета для определения инвестиционного профиля Клиента - физического лица квалифицированного инвестора

Часть 1

|  |
| --- |
| □ Первоначальное заполнение сведений  □ Изменение сведений |
| Ф.И.О. Клиента |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Укажите предпочтительный для Вас инвестиционный профиль, наилучшим образом отражающий Ваши инвестиционные цели, в том числе пожелания к ожидаемой доходности и готовность нести риск в отношении активов, переданных в доверительное управление | | | |
| Выберите  инвестиционный  профиль | □ | □ | □ |
| Инвестиционный профиль | Консервативный | Умеренный | Агрессивный |
| Описание (цели инвестирования) | Для Вас важно в первую очередь сохранить инвестированные средства. Вы определяете себя как консервативного инвестора, для которого даже минимальный риск снижения стоимости имущества нежелателен. | Вы желаете увеличить стоимость инвестиций и для этого готовы нести умеренный риск снижения их стоимости. Вы определяете себя как инвестора,  воспринимающего риск как адекватную плату за возможность получения дохода в будущем, но не готового брать на себя значительные риски потерь. | Вы планируете значительно преумножить сумму инвестиций, принимая на себя существенный риск. Вы определяете себя как агрессивного инвестора, осознающего, что портфель, ориентированный на получение высокой доходности, сопряжен с высоким риском получения убытка. |
| Ожидаемая доходность, % год. | До 5% | 5-15% | 15% и более |
| Предполагаемый срок инвестирования (срок действия договора доверительного управления) | □ до 1 года  □ от 1 года до 3 лет  □ свыше 3 лет | □ до 1 года  □ от 1 года до 3 лет  □ свыше 3 лет | □ до 1 года  □ от 1 года до 3 лет  □ свыше 3 лет |
| Инвестиционный горизонт (порядок определения)[[2]](#footnote-2) |  |  |  |

**Часть 2**

Заполняется уполномоченным сотрудником АО «ГУТА-БАНК»:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | □ | □ | □ |
| **Инвестиционный профиль** | **Консервативный** | **Умеренный** | **Агрессивный** |

**На основании информации, предоставленной клиентом, определён инвестиционный профиль клиента.**

Данный инвестиционный профиль будет действовать в отношении договора доверительного управления № \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ от «\_\_\_\_» \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_20\_\_\_ года.

Подписанием настоящего документа Клиент выражает свое согласие с определенным для него инвестиционным профилем, а также заверяет и гарантирует, что:

- уведомлен о присвоенном ему инвестиционном профиле,

- уведомлен о том, что Управляющий не гарантирует достижения ожидаемой доходности, определенной в настоящем инвестиционном профиле,

- уведомлен о риске предоставления Управляющему недостоверной информации для определения инвестиционного профиля, которая может повлечь за собой некорректное определение инвестиционного профиля.

**Указанный инвестиционный профиль согласован Клиентом и Управляющим.**

|  |  |
| --- | --- |
| От имени Управляющего: | **От имени Клиента:** |
| \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_/\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_/  М.П. | **\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ /\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_/**  М.П. |

**Дата согласования инвестиционного профиля «\_\_\_»\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ г.**

**Приложение № 2А**

Анкета для определения инвестиционного профиля Клиента - юридического лица, являющегося коммерческой организацией (неквалифицированного инвестора)

Часть 1

|  |
| --- |
| □ Первоначальное заполнение сведений  □ Изменение сведений |
| Полное наименование Клиента |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | Вопрос | Ответ | | Баллы |
| 1. | Соотношение собственных оборотных средств к запасам и затратам, определенное на основании последней бухгалтерской отчетности юридического лица; | □ | больше 1 | 2 |
|  |  | □ | меньше 1 | 1 |
| 2. | Соотношение чистых активов к объему средств, передаваемых в доверительное управление | □ | средства, передаваемые в доверительное управление, составляют менее 50% от чистых активов | 2 |
|  |  | □ | средства, передаваемые в доверительное управление, составляют более 50% от чистых активов | 1 |
| 3. | Наличие и квалификация специалистов, отвечающих за инвестиционную деятельность в юридическом лице, их образование и опыт работы | □ | специалисты отсутствует | 0 |
| □ | специалисты присутствуют/ высшее экономическое/финансовое образование | 1 |
| □ | специалисты присутствуют/ высшее  экономическое/финансовое образование и опыт работы на финансовом рынке более 1 года | 2 |
| □ | специалисты присутствуют/ высшее  экономическое/финансовое образование и опыт работы на финансовом рынке более 1 года в должности, напрямую связанной с инвестированием активов | 3 |
| 4. | Наличие (количество и объем) операций с различными финансовыми инструментами за последний отчетный год или более | □ | операции не осуществлялись | -1 |
|  |  | □ | менее 10 операций совокупной стоимостью менее 10 миллионов рублей | 0 |
|  |  | □ | более 10 операций совокупной стоимостью более 10 миллионов рублей | 1 |
| 5. | Предполагаемый срок инвестирования (срок действия договора доверительного управления) | □ | до 1 года | 0 |
|  |  | □ | 1-3 года | 1 |
|  |  | □ | Более 3 лет | 2 |
| 5. | Планируемая периодичность возврата активов из доверительного управления в течение календарного года | □ | Планируется возврат активов из доверительного управления | 3 |
|  |  | □ | Не определено, планируется ли возврат активов из доверительного управления | 1 |
|  |  | □ | Не планируется возврат активов из доверительного управления | 0 |
| **Сумма баллов** | | | |  |

**Часть 2**

Выберите предпочтительный для Вас инвестиционный профиль, наилучшим образом отражающий Ваши инвестиционные цели, в том числе пожелания к ожидаемой доходности при допустимом риске, который Вы готовы нести с учетом суммы баллов, определенной по итогам заполнения первой части анкеты.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | Доступен для всех клиентов | Доступен для клиентов с суммой баллов **7** и более | Доступен для клиентов с суммой баллов 12 и более |
| Выберите  инвестиционный  профиль | □ | □ | □ |
| Инвестиционный профиль | Консервативный (НКИ) | Умеренный (НКИ) | Агрессивный (НКИ) |
| Описание (цели инвестирования) | Для Вас важно в первую очередь сохранить инвестированные средства. Вы определяете себя как консервативного инвестора, для которого даже минимальный риск снижения стоимости имущества нежелателен. | Вы желаете увеличить стоимость инвестиций и для этого готовы нести умеренный риск снижения их стоимости. Вы определяете себя как инвестора,  воспринимающего риск как адекватную плату за возможность получения дохода в будущем, но не готового брать на себя значительные риски потерь. | Вы планируете значительно преумножить сумму инвестиций, принимая на себя существенный риск. Вы определяете себя как агрессивного инвестора, осознающего, что портфель, ориентированный на получение высокой доходности, сопряжен с высоким риском получения убытка. |
| Ожидаемая доходность, % год. | До 5% | 5-15% | 15% и более |
| Допустимый риск | До 20% | 40% | 60% |
| Инвестиционный горизонт (порядок определения)[[3]](#footnote-3) |  |  |  |

Настоящим Управляющий информирует клиента, что Допустимый риск - это максимальное возможное снижение стоимости инвестиционного портфеля Клиента (в процентах) в течение инвестиционного горизонта относительно стоимости имущества, составляющего инвестиционный портфель Клиента, определенной на дату начала инвестиционного горизонта (без учёта фактора, связанного с вводом/выводом активов). Указанные для каждого из инвестиционных профилей величины допустимого риска (т.е. величины максимально возможного снижения стоимости инвестиционного портфеля) предполагают реализацию агрессивных стресс-сценариев.

**Часть 3**

Заполняется уполномоченным сотрудником АО «ГУТА-БАНК»:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | □ | □ | □ |
| **Инвестиционный профиль** | **Консервативный** | **Умеренный** | **Агрессивный** |

**На основании информации, предоставленной клиентом, определён инвестиционный профиль клиента.**

Данный инвестиционный профиль будет действовать в отношении договора доверительного управления № \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ от «\_\_\_\_» \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_20\_\_\_ года.

Подписанием настоящего документа Клиент выражает свое согласие с определенным для него инвестиционным профилем, а также заверяет и гарантирует, что:

- уведомлен о присвоенном ему инвестиционном профиле,

- уведомлен о том, что Управляющий не гарантирует достижения ожидаемой доходности, определенной в настоящем инвестиционном профиле,

- уведомлен о риске предоставления Управляющему недостоверной информации для определения инвестиционного профиля, которая может повлечь за собой некорректное определение инвестиционного профиля.

**Указанный инвестиционный профиль согласован Клиентом и Управляющим.**

|  |  |
| --- | --- |
| От имени Управляющего: | **От имени Клиента:** |
| \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_/\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_/  М.П. | **\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ /\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_/**  М.П. |

**Дата согласования инвестиционного профиля «\_\_\_»\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ г.**

**Приложение № 2А**

Анкета для определения инвестиционного профиля Клиента - юридического лица, являющегося некоммерческой организацией (неквалифицированного инвестора)

Часть 1

|  |
| --- |
| □ Первоначальное заполнение сведений  □ Изменение сведений |
| Полное наименование Клиента |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | Вопрос | Ответ | | Баллы |
| 1. | Предельный допустимый риск за весь срок инвестирования (срок действия договора доверительного управления) | □ | до 60 % | 2 |
|  |  | □ | до 40 % | 1 |
|  |  | □ | до 20 % | 0 |
| 2. | Наличие дополнительных условий и ограничений, которые необходимо будет учитывать при доверительном управлении | □ | Наличие дополнительных условий и ограничений имеется (устанавливаются законодательством, регулирующим соответствующие некоммерческие организации) | 2 |
|  |  | □ | Дополнительные условия и ограничения отсутствуют | 1 |
| 3. | Наличие и квалификация специалистов, отвечающих за инвестиционную деятельность в юридическом лице, их образование и опыт работы | □ | специалисты отсутствует | 0 |
| □ | специалисты присутствуют/ высшее экономическое/финансовое образование | 1 |
| □ | специалисты присутствуют/ высшее  экономическое/финансовое образование и опыт работы на финансовом рынке более 1 года | 2 |
| □ | специалисты присутствуют/ высшее  экономическое/финансовое образование и опыт работы на финансовом рынке более 1 года в должности, напрямую связанной с инвестированием активов | 3 |
| 4. | Наличие (количество и объем) операций с различными финансовыми инструментами за последний отчетный год или более | □ | операции не осуществлялись | -1 |
|  |  | □ | менее 10 операций совокупной стоимостью менее 10 миллионов рублей | 0 |
|  |  | □ | более 10 операций совокупной стоимостью более 10 миллионов рублей | 1 |
| 5. | Предполагаемый срок инвестирования (срок действия договора доверительного управления) | □ | до 1 года | 0 |
|  |  | □ | 1-3 года | 1 |
|  |  | □ | Более 3 лет | 2 |
| 5. | Планируемая периодичность возврата активов из доверительного управления в течение календарного года | □ | Планируется возврат активов из доверительного управления | 3 |
|  |  | □ | Не определено, планируется ли возврат активов из доверительного управления | 1 |
|  |  | □ | Не планируется возврат активов из доверительного управления | 0 |
| **Сумма баллов** | | | |  |

**Часть 2**

Выберите предпочтительный для Вас инвестиционный профиль, наилучшим образом отражающий Ваши инвестиционные цели, в том числе пожелания к ожидаемой доходности при допустимом риске, который Вы готовы нести с учетом суммы баллов, определенной по итогам заполнения первой части анкеты.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | Доступен для всех клиентов | Доступен для клиентов с суммой баллов **7** и более | Доступен для клиентов с суммой баллов 12 и более |
| Выберите  инвестиционный  профиль | □ | □ | □ |
| Инвестиционный профиль | Консервативный (НКИ) | Умеренный (НКИ) | Агрессивный (НКИ) |
| Описание (цели инвестирования) | Для Вас важно в первую очередь сохранить инвестированные средства. Вы определяете себя как консервативного инвестора, для которого даже минимальный риск снижения стоимости имущества нежелателен. | Вы желаете увеличить стоимость инвестиций и для этого готовы нести умеренный риск снижения их стоимости. Вы определяете себя как инвестора,  воспринимающего риск как адекватную плату за возможность получения дохода в будущем, но не готового брать на себя значительные риски потерь. | Вы планируете значительно преумножить сумму инвестиций, принимая на себя существенный риск. Вы определяете себя как агрессивного инвестора, осознающего, что портфель, ориентированный на получение высокой доходности, сопряжен с высоким риском получения убытка. |
| Ожидаемая доходность, % год. | До 5% | 5-15% | 15% и более |
| Допустимый риск | До 20% | 40% | 60% |
| Инвестиционный горизонт (порядок определения)[[4]](#footnote-4) |  |  |  |

Настоящим Управляющий информирует клиента, что Допустимый риск - это максимальное возможное снижение стоимости инвестиционного портфеля Клиента (в процентах) в течение инвестиционного горизонта относительно стоимости имущества, составляющего инвестиционный портфель Клиента, определенной на дату начала инвестиционного горизонта (без учёта фактора, связанного с вводом/выводом активов). Указанные для каждого из инвестиционных профилей величины допустимого риска (т.е. величины максимально возможного снижения стоимости инвестиционного портфеля) предполагают реализацию агрессивных стресс-сценариев.

**Часть 3**

Заполняется уполномоченным сотрудником АО «ГУТА-БАНК»:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | □ | □ | □ |
| **Инвестиционный профиль** | **Консервативный** | **Умеренный** | **Агрессивный** |

**На основании информации, предоставленной клиентом, определён инвестиционный профиль клиента.**

Данный инвестиционный профиль будет действовать в отношении договора доверительного управления № \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ от «\_\_\_\_» \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_20\_\_\_ года.

Подписанием настоящего документа Клиент выражает свое согласие с определенным для него инвестиционным профилем, а также заверяет и гарантирует, что:

- уведомлен о присвоенном ему инвестиционном профиле,

- уведомлен о том, что Управляющий не гарантирует достижения ожидаемой доходности, определенной в настоящем инвестиционном профиле,

- уведомлен о риске предоставления Управляющему недостоверной информации для определения инвестиционного профиля, которая может повлечь за собой некорректное определение инвестиционного профиля.

**Указанный инвестиционный профиль согласован Клиентом и Управляющим.**

|  |  |
| --- | --- |
| От имени Управляющего: | **От имени Клиента:** |
| \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_/\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_/  М.П. | **\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ /\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_/**  М.П. |

**Дата согласования инвестиционного профиля «\_\_\_»\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ г.**

**Приложение № 2Б**

Анкета для определения инвестиционного профиля Клиента - юридического лица, являющегося коммерческой организацией (неквалифицированного инвестора)

Часть 1

|  |
| --- |
| □ Первоначальное заполнение сведений  □ Изменение сведений |
| Полное наименование Клиента |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | Вопрос | Ответ | | Баллы |
| 1. | Соотношение собственных оборотных средств к запасам и затратам, определенное на основании последней бухгалтерской отчетности юридического лица | □ | больше 1 | 2 |
|  |  | □ | меньше 1 | 1 |
| 2. | Соотношение чистых активов к объему средств, передаваемых в доверительное управление | □ | средства, передаваемые в доверительное управление, составляют менее 50% от чистых активов | 2 |
|  |  | □ | средства, передаваемые в доверительное управление, составляют более 50% от чистых активов | 1 |
| 3. | Наличие и квалификация специалистов, отвечающих за инвестиционную деятельность в юридическом лице, их образование и опыт работы | □ | специалисты отсутствует | 0 |
| □ | специалисты присутствуют/ высшее экономическое/финансовое образование | 1 |
| □ | специалисты присутствуют/ высшее  экономическое/финансовое образование и опыт работы на финансовом рынке более 1 года | 2 |
| □ | специалисты присутствуют/ высшее  экономическое/финансовое образование и опыт работы на финансовом рынке более 1 года в должности, напрямую связанной с инвестированием активов | 3 |
| 4. | Наличие (количество и объем) операций с различными финансовыми инструментами за последний отчетный год или более | □ | операции не осуществлялись | -1 |
|  |  | □ | менее 10 операций совокупной стоимостью менее 10 миллионов рублей | 0 |
|  |  | □ | более 10 операций совокупной стоимостью более 10 миллионов рублей | 1 |
| 5. | Предполагаемый срок инвестирования (срок действия договора доверительного управления) | □ | до 1 года | 0 |
|  |  | □ | 1-3 года | 1 |
|  |  | □ | Более 3 лет | 2 |
| 5. | Планируемая периодичность возврата активов из доверительного управления в течение календарного года | □ | Планируется возврат активов из доверительного управления | 3 |
|  |  | □ | Не определено, планируется ли возврат активов из доверительного управления | 1 |
|  |  | □ | Не планируется возврат активов из доверительного управления | 0 |
| **Сумма баллов** | | | |  |

**Часть 2**

Выберите предпочтительный для Вас инвестиционный профиль, наилучшим образом отражающий Ваши инвестиционные цели, в том числе пожелания к ожидаемой доходности при допустимом риске, который Вы готовы нести с учетом суммы баллов, определенной по итогам заполнения первой части анкеты.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | Доступен для всех клиентов | Доступен для клиентов с суммой баллов **7** и более | Доступен для клиентов с суммой баллов 12 и более |
| Выберите  инвестиционный  профиль | □ | □ | □ |
| Инвестиционный профиль | Консервативный (НКИ) | Умеренный (НКИ) | Агрессивный (НКИ) |
| Описание (цели инвестирования) | Для Вас важно в первую очередь сохранить инвестированные средства. Вы определяете себя как консервативного инвестора, для которого даже минимальный риск снижения стоимости имущества нежелателен. | Вы желаете увеличить стоимость инвестиций и для этого готовы нести умеренный риск снижения их стоимости. Вы определяете себя как инвестора,  воспринимающего риск как адекватную плату за возможность получения дохода в будущем, но не готового брать на себя значительные риски потерь. | Вы планируете значительно преумножить сумму инвестиций, принимая на себя существенный риск. Вы определяете себя как агрессивного инвестора, осознающего, что портфель, ориентированный на получение высокой доходности, сопряжен с высоким риском получения убытка. |
| Ожидаемая доходность, % год. | До 5% | 5-15% | 15% и более |
| Допустимый риск | До 20% | 40% | 60% |
| Инвестиционный горизонт (порядок определения)[[5]](#footnote-5) |  |  |  |

Настоящим Управляющий информирует клиента, что Допустимый риск - это максимальное возможное снижение стоимости инвестиционного портфеля Клиента (в процентах) в течение инвестиционного горизонта относительно стоимости имущества, составляющего инвестиционный портфель Клиента, определенной на дату начала инвестиционного горизонта (без учёта фактора, связанного с вводом/выводом активов). Указанные для каждого из инвестиционных профилей величины допустимого риска (т.е. величины максимально возможного снижения стоимости инвестиционного портфеля) предполагают реализацию агрессивных стресс-сценариев.

**Часть 3**

Заполняется уполномоченным сотрудником АО «ГУТА-БАНК»:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | □ | □ | □ |
| **Инвестиционный профиль** | **Консервативный** | **Умеренный** | **Агрессивный** |

**На основании информации, предоставленной клиентом, определён инвестиционный профиль клиента.**

Данный инвестиционный профиль будет действовать в отношении договора доверительного управления № \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ от «\_\_\_\_» \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_20\_\_\_ года.

Подписанием настоящего документа Клиент выражает свое согласие с определенным для него инвестиционным профилем, а также заверяет и гарантирует, что:

- уведомлен о присвоенном ему инвестиционном профиле,

- уведомлен о том, что Управляющий не гарантирует достижения ожидаемой доходности, определенной в настоящем инвестиционном профиле,

- уведомлен о риске предоставления Управляющему недостоверной информации для определения инвестиционного профиля, которая может повлечь за собой некорректное определение инвестиционного профиля.

**Указанный инвестиционный профиль согласован Клиентом и Управляющим.**

|  |  |
| --- | --- |
| От имени Управляющего: | **От имени Клиента:** |
| \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_/\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_/  М.П. | **\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ /\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_/**  М.П. |

**Дата согласования инвестиционного профиля «\_\_\_»\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ г.**

**Приложение № 2В**

Анкета для определения инвестиционного профиля Клиента - юридического лица квалифицированного инвестора

Часть 1

|  |
| --- |
| □ Первоначальное заполнение сведений  □ Изменение сведений |
| Полное наименование Клиента |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Укажите предпочтительный для Вас инвестиционный профиль, наилучшим образом отражающий Ваши инвестиционные цели, в том числе пожелания к ожидаемой доходности и готовность нести риск в отношении активов, переданных в доверительное управление | | | |
| Выберите  инвестиционный  профиль | □ | □ | □ |
| Инвестиционный профиль | Консервативный | Умеренный | Агрессивный |
| Описание (цели инвестирования) | Для Вас важно в первую очередь сохранить инвестированные средства. Вы определяете себя как консервативного инвестора, для которого даже минимальный риск снижения стоимости имущества нежелателен. | Вы желаете увеличить стоимость инвестиций и для этого готовы нести умеренный риск снижения их стоимости. Вы определяете себя как инвестора,  воспринимающего риск как адекватную плату за возможность получения дохода в будущем, но не готового брать на себя значительные риски потерь. | Вы планируете значительно преумножить сумму инвестиций, принимая на себя существенный риск. Вы определяете себя как агрессивного инвестора, осознающего, что портфель, ориентированный на получение высокой доходности, сопряжен с высоким риском получения убытка. |
| Ожидаемая доходность, % год. | До 5% | 5-15% | 15% и более |
| Предполагаемый срок инвестирования (срок действия договора доверительного управления) | □ до 1 года  □ от 1 года до 3 лет  □ свыше 3 лет | □ до 1 года  □ от 1 года до 3 лет  □ свыше 3 лет | □ до 1 года  □ от 1 года до 3 лет  □ свыше 3 лет |
| Инвестиционный горизонт (порядок определения)[[6]](#footnote-6) |  |  |  |

**Часть 2**

Заполняется уполномоченным сотрудником АО «ГУТА-БАНК»:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | □ | □ | □ |
| **Инвестиционный профиль** | **Консервативный (НКИ)** | **Умеренный (НКИ)** | **Агрессивный (НКИ)** |

**На основании информации, предоставленной клиентом, определён инвестиционный профиль клиента.**

Данный инвестиционный профиль будет действовать в отношении договора доверительного управления № \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ от «\_\_\_\_» \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_20\_\_\_ года.

Подписанием настоящего документа Клиент выражает свое согласие с определенным для него инвестиционным профилем, а также заверяет и гарантирует, что:

- уведомлен о присвоенном ему инвестиционном профиле,

- уведомлен о том, что Управляющий не гарантирует достижения ожидаемой доходности, определенной в настоящем инвестиционном профиле,

- уведомлен о риске предоставления Управляющему недостоверной информации для определения инвестиционного профиля, которая может повлечь за собой некорректное определение инвестиционного профиля.

**Указанный инвестиционный профиль согласован Клиентом и Управляющим.**

|  |  |
| --- | --- |
| От имени Управляющего: | **От имени Клиента:** |
| \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_/\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_/  М.П. | **\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ /\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_/**  М.П. |

**Дата согласования инвестиционного профиля «\_\_\_»\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ г.**

**Приложение № 3**

Методика определения допустимого риска и/или фактического риска Клиента

1. При осуществлении доверительного управления активами Клиента Управляющий определяет допустимый риск и/или фактический риск Клиента, не являющегося квалифицированным инвестором, на основании настоящей Методики определения допустимого риска и/или фактического риска Клиента (далее **-** Методика).

2. Допустимый риск, т.е.риск возможных убытков Клиента, связанных с доверительным управлением (в том числе риск изменения стоимости активов), который способен нести Клиент, на установленном инвестиционном горизонте (за определенный период времени), устанавливается как относительная величина (доля в % от стоимости инвестиционного портфеля).

3. В соответствии с настоящей Методикой допустимый риск Клиента на инвестиционном горизонте определяется как максимальное возможное снижение стоимости инвестиционного портфеля Клиента (в %) в течение инвестиционного горизонта относительно стоимости имущества, составляющего инвестиционный портфель Клиента, определенной на дату начала инвестиционного горизонта (без учёта фактора, связанного с вводом/выводом активов).

4. Допустимый риск Клиента, не являющегося квалифицированным инвестором, определяется Управляющим в соответствии с п.п.3.10, 3.11 настоящего Порядка на основе сведений, полученных от этого Клиента (исходя из инвестиционных целей Клиента и размера ожидаемой доходности) и отраженных в Анкете для определения инвестиционного профиля Клиента (Приложение №№ 1А, 2А, 2Б).

5. Если Клиент не согласен с допустимым риском, определенным Управляющим, Управляющий может пересмотреть допустимый риск Клиента в сторону снижения, при одновременном изменении инвестиционного профиля и изменении состава активов Клиента (в сторону увеличения минимальной доли консервативных активов в инвестиционном портфеле Клиента) в соответствии с п.8 настоящей Методики.

6. Фактический риск инвестиционного портфеля, фактический риск **–** риск возможных убытков Клиента, связанных с доверительным управлением, в том числе изменения стоимости активов Клиента (т.е. снижения стоимости инвестиционного портфеля Клиента, без учёта фактора, связанного с вводом/выводом активов, по сравнению со стоимостью, рассчитанной по состоянию на начало инвестиционного горизонта), который несет Клиент - неквалифицированный инвестор за определенный период времени.

7. В соответствии с настоящей Методикой фактический риск Клиента на инвестиционном горизонте рассчитывается Управляющим по формуле:

*FR = ()/ NAV 1 х 100, где:*

FR – размер фактического риска, в %;

NAV 1 – стоимость инвестиционного портфеля Клиента на начало первого календарного дня инвестиционного горизонта, в рублях;

NAV 2 – стоимость инвестиционного портфеля Клиента на конец последнего календарного дня квартала, в рублях.

AOi – рыночная стоимость Объектов ДУ на конец дня вывода (при досрочном выводе Объектов ДУ из доверительного управления), в рублях;

k – число досрочных выводов Учредителем Объектов ДУ в периоде, за который производится расчет Дополнительного вознаграждения;

AIm – рыночная стоимость Объектов ДУ на конец дня ввода (при дополнительном вводе Учредителем Объектов ДУ в доверительное управление), в рублях;

n – число досрочных вводов Объектов ДУ в расчетном периоде, за который производится расчет Дополнительного вознаграждения;

8. При формировании инвестиционного портфеля Клиента, не являющегося квалифицированным инвестором, Доверительный управляющий придерживается установленных значений минимальной доли консервативных активов, которые могут приобретаться в зависимости от определенного типа инвестиционного профиля Клиента:

В инвестиционном портфеле Клиента с консервативным инвестиционным профилем доля консервативных активов не должна быть ниже 60% от активов.

В инвестиционном портфеле Клиента с умеренным инвестиционным профилем доля консервативных активов не должна быть ниже 50%.

В инвестиционном портфеле Клиента с агрессивным инвестиционным профилем доля консервативных активов не установлена.

К консервативным относятся активы с коэффициентом уровня риска – от 0,1 до 0,4 включительно;

К умеренным относятся активы с коэффициентом уровня риска – от 0,5 до 0,7 включительно;

К агрессивным относятся активы с коэффициентом уровня риска – от 0,8 до 1.

|  |  |
| --- | --- |
| **Коэффициент**  **уровня риска** | **Актив** |
| 0,1 | Денежные средства на счетах и во вкладах в кредитных организациях с рейтингом не ниже суверенного, сниженного на 3 ступени |
| 0,2 | Облигации либо эмитенты облигаций, имеющие рейтинг не ниже суверенного, сниженного на три ступени и сроком до погашения (оферты) до 2 лет |
| 0,3 | Облигации либо эмитенты облигаций, имеющие рейтинг не ниже суверенного, сниженного на три ступени и сроком до погашения (оферты) свыше 2 лет  Акции российских эмитентов, входящих в первый и второй уровень котировального списка Московской биржи |
| 0,4 | Иные облигации/еврооблигации, допущенные к организованным торгам  Инвестиционные паи открытых паевых инвестиционных фондов |
| 0,5 | Иные облигации, а также еврооблигации  Акции российских эмитентов, допущенные к организованным торгам (за исключением акций, включенных в первый и второй уровень котировального списка Московской Биржи)  Инвестиционные паи интервальных паевых инвестиционных фондов |
| 0,6 | Депозитарные расписки |
| 0,7 | Инвестиционные паи закрытых паевых инвестиционных фондов |
| 0,8 | Иные акции |
| 0,9 | Ипотечные сертификаты участия |
| 1 | Производные финансовые инструменты |

1. Инвестиционный горизонт составляет один или несколько периодов, определяемых следующим образом:

   - период времени, начиная с даты начала инвестиционного горизонта, заканчивая датой окончания срока договора доверительного управления, если обе указанные даты относятся к одному календарному году;

   - период времени, начиная с даты начала инвестиционного горизонта, заканчивая датой окончания календарного года, если дата начала первого инвестиционного горизонта не совпадает c началом календарного года;

   - каждый полный календарный год, начинающийся 1 января и заканчивающийся 31 декабря;

   - период времени, начиная с даты начала календарного года, заканчивая датой окончания срока действия договора доверительного управления, если такой период составляет менее года (последний инвестиционный горизонт).

   [↑](#footnote-ref-1)
2. Инвестиционный горизонт составляет один или несколько периодов, определяемых следующим образом:

   - период времени, начиная с даты начала инвестиционного горизонта, заканчивая датой окончания срока договора доверительного управления, если обе указанные даты относятся к одному календарному году;

   - период времени, начиная с даты начала инвестиционного горизонта, заканчивая датой окончания календарного года, если дата начала первого инвестиционного горизонта не совпадает c началом календарного года;

   - каждый полный календарный год, начинающийся 1 января и заканчивающийся 31 декабря;

   - период времени, начиная с даты начала календарного года, заканчивая датой окончания срока действия договора доверительного управления, если такой период составляет менее года (последний инвестиционный горизонт).

   [↑](#footnote-ref-2)
3. Инвестиционный горизонт составляет один или несколько периодов, определяемых следующим образом:

   - период времени, начиная с даты начала инвестиционного горизонта, заканчивая датой окончания срока договора доверительного управления, если обе указанные даты относятся к одному календарному году;

   - период времени, начиная с даты начала инвестиционного горизонта, заканчивая датой окончания календарного года, если дата начала первого инвестиционного горизонта не совпадает c началом календарного года;

   - каждый полный календарный год, начинающийся 1 января и заканчивающийся 31 декабря;

   - период времени, начиная с даты начала календарного года, заканчивая датой окончания срока действия договора доверительного управления, если такой период составляет менее года (последний инвестиционный горизонт).

   [↑](#footnote-ref-3)
4. Инвестиционный горизонт составляет один или несколько периодов, определяемых следующим образом:

   - период времени, начиная с даты начала инвестиционного горизонта, заканчивая датой окончания срока договора доверительного управления, если обе указанные даты относятся к одному календарному году;

   - период времени, начиная с даты начала инвестиционного горизонта, заканчивая датой окончания календарного года, если дата начала первого инвестиционного горизонта не совпадает c началом календарного года;

   - каждый полный календарный год, начинающийся 1 января и заканчивающийся 31 декабря;

   - период времени, начиная с даты начала календарного года, заканчивая датой окончания срока действия договора доверительного управления, если такой период составляет менее года (последний инвестиционный горизонт).

   [↑](#footnote-ref-4)
5. Инвестиционный горизонт составляет один или несколько периодов, определяемых следующим образом:

   - период времени, начиная с даты начала инвестиционного горизонта, заканчивая датой окончания срока договора доверительного управления, если обе указанные даты относятся к одному календарному году;

   - период времени, начиная с даты начала инвестиционного горизонта, заканчивая датой окончания календарного года, если дата начала первого инвестиционного горизонта не совпадает c началом календарного года;

   - каждый полный календарный год, начинающийся 1 января и заканчивающийся 31 декабря;

   - период времени, начиная с даты начала календарного года, заканчивая датой окончания срока действия договора доверительного управления, если такой период составляет менее года (последний инвестиционный горизонт).

   [↑](#footnote-ref-5)
6. Инвестиционный горизонт составляет один или несколько периодов, определяемых следующим образом:

   - период времени, начиная с даты начала инвестиционного горизонта, заканчивая датой окончания срока договора доверительного управления, если обе указанные даты относятся к одному календарному году;

   - период времени, начиная с даты начала инвестиционного горизонта, заканчивая датой окончания календарного года, если дата начала первого инвестиционного горизонта не совпадает c началом календарного года;

   - каждый полный календарный год, начинающийся 1 января и заканчивающийся 31 декабря;

   - период времени, начиная с даты начала календарного года, заканчивая датой окончания срока действия договора доверительного управления, если такой период составляет менее года (последний инвестиционный горизонт).

   [↑](#footnote-ref-6)