**УТВЕРЖДЕН**

Решением Правления

АО «ГУТА-БАНК»

от 13 мая 2016 г. Протокол № 20

Вводится в действие с 1 июня 2016 г.

**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) и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации и описывает порядок определения и правила инвестиционного профиля Клиента и перечень (состав) сведений, необходимых для его определения.

1.2. Настоящий Порядок распространяется на сделки и операции, осуществляемые в рамках деятельности АО «ГУТА-БАНК», как профессионального участника рынка ценных бумаг, осуществляющего деятельность по управлению ценными бумагами.

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. Допустимый риск - риск возможных убытков, связанных с доверительным управлением ценными бумагами и денежными средствами, который способен нести Клиент, не являющийся квалифицированным инвестором, на установленном инвестиционном горизонте, выраженный в % от стоимости инвестиционного портфеля.

2.3. Доверительный управляющий, Управляющий - АО «ГУТА-БАНК».

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

2.5.Инвестиционный профиль учредителя доверительного управления, инвестиционный профиль – инвестиционные цели Клиента на определенный период времени и риск возможных убытков, связанных с доверительным управлением ценными бумагами и денежными средствами, который Клиент способен нести за тот же период времени.

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

2.7. Клиент – юридическое или физическое лицо (учредитель управления), которому Управляющий оказывает услуги в рамках деятельности профессионального участника рынка ценных бумаг по управлению ценными бумагами.

2.8. Ожидаемая доходность - доходность от доверительного управления, на которую рассчитывает Клиент на установленном инвестиционном горизонте.

2.9. Фактический риск инвестиционного портфеля, фактический риск – риск возможных убытков инвестиционного портфеля (т.е. снижения стоимости инвестиционного портфеля Клиента, с учетом дополнительных вложений и частичных изъятий, по сравнению со стоимостью портфеля, рассчитанной по состоянию на начало инвестиционного горизонта), которые несет Клиент - неквалифицированный инвестор за определенный период времени. Фактический риск инвестиционного портфеля, определяемый Доверительным управляющим ежемесячно по состоянию на конец последнего календарного дня месяца, не должен превышать допустимый риск Клиента на данном инвестиционном горизонте.

3. Порядок определения и изменения инвестиционного профиля Клиента

3.1. Доверительный управляющий обязан получить необходимую информацию о Клиенте и определить (составить) его инвестиционный профиль до начала доверительного управления ценными бумагами. 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.

3.2. Инвестиционный профиль Клиента содержит следующую информацию:

* ожидаемая доходность;
* допустимый риск (в случае если клиент не является квалифицированным инвестором);
* инвестиционный горизонт.

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

3.4. 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 неквалифицированного инвестора по форме согласно Приложению № 2А к Порядку;

- Анкета для определения инвестиционного профиля Клиента - юридического лица квалифицированного инвестора по форме согласно Приложению № 2Б к Порядку.

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

3.6. 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.

3.7. 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.

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

3.9. Сформированный инвестиционный профиль предоставляется Клиенту для согласования. 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.

3.10. Инвестиционный профиль Клиента отражается Доверительным управляющим в документе по форме Приложений №№ 1А, 1Б, 2А, 2Б, 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.

3.11. 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.

3.12. 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.

3.13. 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).

3.14. Клиент обязуется сообщать Доверительному управляющему о любых изменениях сведений, предоставленных Клиентом для определения его инвестиционного профиля, в течение 10 рабочих дней со дня наступления таких изменений. Если такие изменения приводят к изменению инвестиционного профиля Клиента, Доверительный управляющий в течение 5 (пяти) рабочих дней с момента получения от Клиента соответствующих документов (информации), вносит соответствующие изменения в инвестиционный профиль Клиента (присваивает Клиенту новый инвестиционный профиль) в соответствии с настоящим Порядком. Измененный инвестиционный профиль предоставляется Клиенту для согласования.

3.15. Изменение инвестиционного профиля происходит по согласованию Доверительного управляющего с Клиентом аналогично первичному определению инвестиционного профиля. Такое изменение может быть инициировано и Доверительным управляющим, и Клиентом. До определения Управляющим и согласования Клиентом нового инвестиционного профиля Управляющий руководствуется действующим инвестиционным профилем.

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.

3.16. При определении (составлении) инвестиционного профиля клиента Доверительный управляющий полагается на указания и информацию, предоставленную клиентом, и не обязан проверять ее достоверность.

3.17. Доверительный управляющий разъясняет смысл составления инвестиционного профиля Клиента и риск предоставления недостоверной информации или непредставления информации об изменении данных инвестиционного профиля. Риск недостоверной информации, предоставленной Клиентом 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 как срок, на который производится расчет ожидаемой доходности и допустимого риска (в случае, если Клиент не является квалифицированным инвестором).

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

5. Определение допустимого риска Клиента, не являющегося квалифицированным инвестором

5.1. Допустимый риск Клиента, не являющегося квалифицированным инвестором, определяется на основе сведений, полученных от этого Клиента и отраженных в Анкете для определения инвестиционного профиля Клиента (Приложение №№ 1А, 1Б, 2А, 2Б).

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

5.3. Допустимый риск Клиента на инвестиционном горизонте определяется как максимально возможная доля (в %) снижения стоимости инвестиционного портфеля в течение каждого инвестиционного горизонта относительно стоимости инвестиционного портфеля на дату начала инвестиционного горизонта (c учетом дополнительных вложений и частичных изъятий).

5.4. Доверительный управляющий контролирует соответствие фактического риска инвестиционного портфеля допустимому риску ежемесячно, по состоянию на конец последнего календарного дня месяца. В случае если фактический риск стал превышать допустимый риск, определенный в инвестиционном профиле Клиента, и 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, согласованном с Клиентом. В этом случае, по письменному требованию Клиента Доверительный 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, 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 риска и приведения инвестиционного портфеля Клиента к допустимому уровню риска.

5.5. 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 30%.

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;

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

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/еврооблигации либо эмитенты облигаций, имеющие рейтинг не ниже суверенного, сниженного на три ступени и сроком до погашения (оферты) до 2 лет  Инвестиционные паи открытых паевых инвестиционных фондов |
| 0,3 | Облигации, еврооблигации 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, допущенные к организованным торгам |
| 0,5 | Иные облигации  Депозитарные расписки  Инвестиционные паи интервальных паевых инвестиционных фондов |
| 0,6 | Акции российских эмитентов, за исключением акций, включенных в первый и второй уровень котировального списка Московской Биржи |
| 0,7 | Инвестиционные паи закрытых паевых инвестиционных фондов |
| 0,8 | Иные акции |
| 0,9 | Ипотечные сертификаты участия |
| 1 | Производные финансовые инструменты |

6. Определение ожидаемой доходности

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

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

6.3.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.

**7. Заключительные положения**

7.1. Настоящий Порядок раскрывается на официальном сайте Управляющего в информационно-телекоммуникационной сети "Интернет" с указанием даты его вступления в силу.

7.2. Указанный Порядок, а также изменения и дополнения в него раскрываются на официальном сайте Управляющего не позднее 10 календарных дней до дня их вступления в силу.

7.3. В случае изменения действующего законодательства Российской Федерации, внесения

изменений во внутренние нормативные 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. | Укажите Ваш возраст | □ | до 30 лет | 1 |
|  |  | □ | от 30 до 60 | 2 |
|  |  | □ | старше 60 | 1 |
| 2. | Укажите информацию о Ваших сбережениях | □ | активы, передаваемые в доверительное управление, составляют более 50% от сбережений | 0 |
|  |  | □ | активы, передаваемые в доверительное управление, составляют менее 50% от сбережений | 1 |
| 3. | Как Ваши ежемесячные расходы соотносятся с ежемесячными доходами? | □ | 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) на сумму, составляющую значительную долю от Ваших сбережений? | □  □ | нет  да | 2  -2 |
| 5. | Как Вы оцениваете уровень Ваших знаний | □ | имею базовые представления | 0 |
|  | в области инвестирования? |  |  |  |
|  |  | □ | 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. | Укажите Ваш опыт в области | □ | инвестирую впервые | 0 |
|  | инвестирования | □ | менее 1 года | 1 |
|  |  | □ | от 1 до 3 лет | 2 |
|  |  | □ | более 3 лет | 3 |
| 8. | На какое время Вы планируете передать | □ | до 1 года | 0 |
|  | активы в доверительное управление? | □ | от 1 до 3 лет | 1 |
|  |  | □ | более 3 лет | 2 |
| 9. | Могут ли у Вас на планируемом | □ | да, это вероятно | -2 |
|  | инвестиционном горизонте возникнуть | □ | нет, это маловероятно | 1 |
|  | обязательства финансового характера |  |  |  |
|  | (заем, кредит, иное) на сумму, |  |  |  |
|  | составляющую значительную долю от |  |  |  |
|  | Ваших сбережений? |  |  |  |
| **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 | 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% | 35% | 50% |
| Инвестиционный горизонт (порядок определения)[[1]](#footnote-1) |  |  |  |

Допустимый риск - максимальное возможное снижение стоимости инвестиционного портфеля Клиента в течение инвестиционного горизонта относительно стоимости инвестиционного портфеля, определенной на дату начала инвестиционного горизонта (c учетом дополнительных вложений и частичных изъятий). 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 (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.

**Указанный инвестиционный профиль согласован:**

|  |  |
| --- | --- |
| 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 | 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 |
| 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.

**Указанный инвестиционный профиль согласован:**

|  |  |
| --- | --- |
| 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 неквалифицированного инвестора

Часть 1

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

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | Вопрос | Ответ | | Баллы |
|  | **Вопросы для всех типов организаций:** |  | |  |
| 1. | Тип организации | □ | Фонд целевого капитала, благотворительная организация | 2 |
|  |  | □ | Саморегулируемая организация | 0 |
|  |  | □ | Прочие организации | 3 |
| 2. | На какой период планируется передать активы в доверительное управление (ДУ)? | □ | до 1 года | 0 |
|  |  | □ | 1-3 года | 1 |
|  |  | □ | Более 3 лет | 2 |
| 3. | Цель инвестирования | □ | Получение максимального дохода от инвестирования свободных средств | 3 |
|  |  | □ | Диверсификация активов | 1 |
|  |  | □ | Формирование средств под исполнение будущих обязательств | 0 |
| 4. | Предполагаемый среднегодовой объем выводов активов из ДУ по отношению к среднегодовому объему активов находящихся в ДУ | □ | До 5% | 1 |
|  |  | □ | 5-15% | 0 |
|  |  | □ | более 15% | -1 |
| 5. | Планируемая периодичность вывода активов из ДУ (выберите наиболее близкий вариант) в течение календарного года | □ | 0-1 | 1 |
|  |  | □ | 2-4 | 0 |
|  |  | □ | 5 и более | -1 |
| 5. | Опыт и знания в области инвестирования у лиц, принимающих решения о передаче | □ | Не являются специалистами в области инвестирования | 0 |
|  | активов организации в ДУ (выберите наиболее подходящий вариант) | □ | Имеют хорошее понимание функционирования фондового рынка и некоторый опыт инвестирования | 1 |
|  |  | □ | Сертифицированные специалисты в области инвестирования с опытом инвестирования более 3 лет | 2 |
| **Сумма баллов** | | | |  |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Вопрос для организаций, являющихся фондами целевого капитала:** | | |
| Какую долю составляют средства фонда целевого | □ до 10% | 1 |
| капитала, передаваемые в ДУ от бюджета организации – | □ от 10% до 30% | 0 |
| бенефициара фонда | □ свыше 30% | -1 |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Вопрос для организаций, не являющихся фондами целевого капитала, благотворительными организациями или саморегулируемыми организациями:** | | |
| Укажите соотношение чистых | □ до 10% | 4 |
| обязательства) к объему | □ от 10% до 30% | 3 |
| средств, передаваемых в ДУ | □ свыше 30% | 0 |

|  |  |
| --- | --- |
| **Итоговый балл** |  |

**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 | 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% | 35% | 50% |
| Инвестиционный горизонт (порядок определения)[[3]](#footnote-3) |  |  |  |

Допустимый риск - максимальное возможное снижение стоимости инвестиционного портфеля Клиента в течение инвестиционного горизонта относительно стоимости инвестиционного портфеля, определенной на дату начала инвестиционного горизонта (c учетом дополнительных вложений и частичных изъятий). 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 (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.

**Указанный инвестиционный профиль согласован:**

|  |  |
| --- | --- |
| 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 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 | 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 |
| Инвестиционный горизонт (порядок определения)[[4]](#footnote-4) |  |  |  |

**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.

**Указанный инвестиционный профиль согласован:**

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

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

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)