

«Утверждено»
Генеральный директор
АО ИК «АК БАРС Финанс»
_____ В.А. Соломахин
Приказ от «19» апреля 2017 г. № 19

Порядок определения
инвестиционного профиля учредителя управления и перечень сведений,
необходимых для его определения,
Акционерного общества Инвестиционная компания «АК БАРС Финанс»

2017 г. Москва

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ.

1.1. Акционерное общество Инвестиционная компания «АК БАРС Финанс» (далее – Управляющий) осуществляет доверительное управление ценными бумагами путем совершения любых юридических и фактических действий, а также осуществляет все права, удостоверенные ценными бумагами, включая право голоса по голосующим ценным бумагам, если иное не предусмотрено договором доверительного управления.

1.2. Управляющий имеет лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами от 15 апреля 2008 года № 177-11185-001000, выданную Федеральной службой по финансовым рынкам России, без ограничения срока действия.

1.3. Настоящий порядок определения инвестиционного профиля клиента (далее – Порядок) разработан в соответствии с Федеральным законом от 22.04.1996 N 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», Положением 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, утвержденным Банком России 03.08.2015 N 482-П, и иными нормативными правовыми актами РФ.

1.4. При осуществлении доверительного управления ценными бумагами и денежными средствами учредителя управления, Управляющий принимает все зависящие от него разумные меры для достижения инвестиционных целей учредителя управления при соответствии доверительного управления уровню риска возможных убытков, который способен нести этот учредитель управления.

1.5. Управляющий вправе изменять Порядок с соблюдением требований законодательства РФ.

1.6. Изменения и дополнения в Порядок, вносимые Управляющим в связи с внесением изменений и/или дополнений в законодательство РФ, вступают в силу одновременно с вступлением в силу соответствующих изменений и/или дополнений в законодательство РФ.

1.7. Изменения и/или дополнения, вносимые в Порядок, не указанные в пункте 1.6, вступают в силу по истечении 10 (Десяти) календарных дней с момента размещения Управляющим указанных изменений и/или дополнений (новой редакции Порядка) на WEB-сайте Компании www.akbf.ru.

1.8. Управляющий уведомляет заинтересованных лиц об указанных изменениях и/или дополнениях путем размещения новой редакции Порядка на WEB-сайте Управляющего www.akbf.ru

2. ТЕРМИНЫ И ОПРЕДЕЛЕНИЯ.

В настоящем Порядке используются следующие термины и определения:

клиент (учредитель управления) – юридическое или физическое лицо, заключившее с Управляющим договор доверительного управления активами;

инвестиционный профиль клиента – 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;

инвестиционный горизонт – период времени, за который определяются ожидаемая доходность и допустимый риск для клиента;

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

ожидаемая доходность – доходность от доверительного управления, на которую рассчитывает клиент на инвестиционном горизонте;

портфель клиента – совокупность ценных бумаг и/или денежных средств клиента, переданных в доверительное управление на основании одного договора доверительного управления активами.

3. ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ КЛИЕНТА.

3.1. Управляющий не осуществляет доверительное управление портфелем клиента в случае, если для такого клиента не определен инвестиционный профиль, либо в случае отсутствия согласия клиента с его инвестиционным профилем, определённым Управляющим.

3.2. Инвестиционный профиль клиента определяется на основе предоставляемой клиентом информации, перечень которой определен в анкете для определения инвестиционного профиля клиента (далее - Анкета).

3.3. Все сведения, полученные Управляющим от клиента для составления его инвестиционного профиля, считаются достоверными и Управляющий не обязан их проверять. При определении инвестиционного профиля клиента, Управляющий вправе использовать имеющуюся в его распоряжении информацию об истории операций клиента на финансовых рынках.

3.4. Инвестиционный профиль клиента, не являющегося квалифицированным инвестором, определяется Управляющим на основании информации об уровне ожидаемой доходности клиента, допустимого риска, а также инвестиционного горизонта.

3.5. При определении инвестиционного профиля клиента, не являющегося квалифицированным инвестором, с целью определения допустимого риска, помимо информации, предусмотренной пунктом 3.4 Порядка, Управляющий устанавливает следующие сведения о клиенте:

3.5.1. Для физических лиц:

- о возрасте физического лица;
- о примерных среднемесячных доходах и среднемесячных расходах за последние 12 месяцев, а также о сбережениях физического лица;
- об опыте и знаниях физического лица в области инвестирования;
- иные сведения, необходимые Управляющему для определения инвестиционного профиля клиента.

3.5.2. Для юридических лиц:

- отношение собственных оборотных средств к запасам и затратам;
- информацию о квалификации специалистов казначейства или иного подразделения, отвечающего за инвестиционную деятельность;
- количество и объем операций с различными финансовыми инструментами за последний отчетный год;
- иные сведения, необходимые Управляющему для определения инвестиционного профиля клиента.

3.6. При определении инвестиционного профиля клиента, являющегося квалифицированным инвестором в силу закона или признанного таковым Управляющим,

Управляющий устанавливает сведения об инвестиционном горизонте клиента и ожидаемой им доходности портфеля клиента.

3.7. Если инвестиционный горизонт меньше срока, на который заключается договор доверительного управления, инвестиционный профиль клиента определяется за каждый инвестиционный горизонт, входящий в указанный срок.

3.8. Сформированный инвестиционный профиль клиента предоставляется клиенту для согласования. Согласие клиента с присвоенным инвестиционным профилем выражается путем прямого одобрения в письменной форме. В случае несогласия, Клиент может предоставить Управляющему новую Анкету и дополнительные сведения, необходимые для определения нового инвестиционного профиля.

3.9. Инвестиционный профиль клиента отражается Управляющим в соответствующем разделе Анкеты, подписанном уполномоченным лицом Управляющего, составленном в бумажной форме в двух экземплярах, один из которых передается (направляется) клиенту, другой подлежит хранению у Управляющего, в течение срока действия договора доверительного управления с этим клиентом, а также в течение трех лет со дня его прекращения.

3.10. Инвестиционный профиль может быть изменен по инициативе Управляющего с согласия клиента или по инициативе клиента. В целях изменения инвестиционного профиля, клиент предоставляет Управляющему новую Анкету. Изменение инвестиционного профиля клиента осуществляется путем определения нового инвестиционного профиля клиента в порядке, установленном разделом 3 настоящего Порядка.

Управляющий в течении 3 месяцев с момента определения нового инвестиционного профиля клиента приводит портфель клиента в соответствие с новым инвестиционным профилем.

4. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННОГО ГОРИЗОНТА.

4.1. Исходя из информации о допустимом риске (для клиентов, которые не являются квалифицированными инвесторами), инвестиционных целей клиента, сроке договора доверительного управления, Управляющий рекомендует Клиенту оптимальный инвестиционный горизонт.

4.2. Инвестиционный горизонт определяется так, чтобы он не превышал срок, на который клиент готов передать портфель в доверительное управление, и одновременно способствовал бы достижению целей инвестирования клиента.

4.3. Если по истечении инвестиционного горизонта договор доверительного управления продолжает действовать, Управляющий и Клиент имеют право пересмотреть инвестиционный профиль для нового инвестиционного горизонта таким образом, чтобы реализованный и потенциальный риски в совокупности не превышали допустимого риска клиента.

5. ОПРЕДЕЛЕНИЕ УРОВНЯ ОЖИДАЕМОЙ ДОХОДНОСТИ КЛИЕНТА.

5.1. При определении уровня ожидаемой доходности клиента (инвестиционных целей), Управляющий выясняет заинтересованность Клиента в частоте, размере и срочности получения доходов от инвестирования.

5.2. Определение ожидаемой доходности инвестирования осуществляется клиентом с учетом рекомендаций Управляющего исходя из экспертной оценки сложившейся на рынке конъюнктуры, инвестиционного горизонта и допустимого риска клиента. Значение ожидаемой доходности отражается в Анкете клиента.

6. ОПРЕДЕЛЕНИЕ УРОВНЯ ДОПУСТИМОГО РИСКА КЛИЕНТА.

6.1. Определение уровня допустимого риска предназначено для того, чтобы выявить и применить соответствующую стратегию управления, которая будет соответствовать ожиданиям клиента.

6.2. Итоговый коэффициент допустимого риска, присваивается клиенту Управляющим на основе сведений о финансовом положении клиента, его знаниях в области инвестирования, опыте клиента в проведении операций с различными финансовыми инструментами, иной информации полученной от этого клиента. Итоговый коэффициент допустимого риска соответствует одной из трех категорий риска, присваиваемых клиентам:

6.2.1. Консервативный – подходит для клиентов с отрицательным отношением к риску, которым не нравится неопределенность и изменчивость. Такие клиенты готовы согласиться на более низкую доходность по своим инвестициям (итоговый коэффициент от 0,1 до 0,4).

6.2.2. Умеренно агрессивный – подходит для клиентов с умеренным отношением к риску. Понимают, что повышенный риск и терпимость к повышенной волатильности рынков обычно сопровождаются повышенной доходностью (итоговый коэффициент от 0,5 до 0,7).

6.2.3. Агрессивный – клиенты, готовые к риску, ожидающие повышенной доходности, для которых Управляющий применяет стратегии управления, направленные на получение максимальной доходности (итоговый коэффициент от 0,7 до 1).

6.3. Управляющий придерживается следующих параметров минимальной доли консервативных инструментов и коэффициента уровня риска активов, которые могут приобретаться Управляющим в рамках договора доверительного управления в зависимости от итогового коэффициента допустимого риска, определенного в инвестиционном профиле клиента:

к консервативным относятся активы с коэффициентом – от 0,1 до 0,4;

к умеренно агрессивным относятся активы с коэффициентом – от 0,5 до 0,7;

к агрессивным относятся активы с коэффициентом – от 0,7 до 1.

В зависимости от категории риска, присвоенного клиенту, Управляющий формирует портфели той же категории.

В консервативном портфеле клиента, доля консервативных инструментов не должна быть ниже 80% от активов.

В умеренно агрессивном портфеле клиента, доля консервативных инструментов не должна быть ниже 50%.

В агрессивном портфеле клиента, доля консервативных инструментов не установлена.

| Коэффициент | Актив |
|-------------|--|
| 0,1 | Денежные средства на счетах и во вкладах в кредитных организациях с рейтингом не ниже суверенного, сниженного на 3 ступени. Производные финансовые инструменты, приобретаемые для целей хеджирования. |
| 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 облигации, эмитентов, имеющих рейтинг не ниже суверенного, сниженного на три ступени, и сроком до погашения (оферты) свыше 2 лет |

| | |
|-----|--|
| | Акции российских эмитентов, входящих в первый 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 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 |

Анкета для определения инвестиционного профиля клиента

(Квалифицированный инвестор)

| | |
|---|---|
| Дата составления | |
| Полное наименование /(Ф.И.О.) клиента | |
| ИНН клиента (при наличии) | |
| Номер инвестиционного счета клиента (при наличии) | |
| Тип инвестора | <input type="checkbox"/> квалифицированный инвестор в соответствии с законом <input type="checkbox"/> квалифицированный инвестор, признанный таковым Управляющим <i>Дата признания:</i> |
| Тип клиента | <input type="checkbox"/> юридическое лицо <input type="checkbox"/> физическое лицо |
| Инвестиционный горизонт | <input type="checkbox"/> 1 год <input type="checkbox"/> 2 года <input type="checkbox"/> 3 года <input type="checkbox"/> Более 3 лет (указать срок в годах): _____ <input type="checkbox"/> Иное (например, до окончания действия договора): _____ |
| Приемлемый размер потери части инвестированной суммы по окончании инвестиционного горизонта | <input type="checkbox"/> Потери не допустимы; результат инвестирования должен быть выше суммы первоначальных инвестиций, без учета налогов и вознаграждения Управляющего (без учета риска дефолта контрагента/эмитента) <input type="checkbox"/> Потери не допустимы; результат инвестирования может быть равен сумме первоначальных инвестиций, без учета |

| | |
|---|--|
| | <p>налогов и вознаграждения Управляющего (без учета риска дефолта контрагента/эмитента)</p> <p><input type="checkbox"/> Результат инвестирования может быть ниже суммы первоначальных инвестиций, без учета налогов и вознаграждения Управляющего (без учета риска дефолта контрагента/эмитента); допустимы потери 10%, 25%, 50%, 75% стоимости первоначального портфеля клиента (удалить/зачеркнуть ненужное)</p> |
| Периодичность получения дохода | <p><input type="checkbox"/> Единовременно</p> <p><input type="checkbox"/> Периодически _____ (укажите период)</p> |
| Предполагается ли внесение дополнительных средств в течении инвестиционного горизонта? | <p><input type="checkbox"/> Да</p> <p><input type="checkbox"/> Нет</p> <p>Дополнительная информация:</p> |
| Возможно ли частичное или полное изъятие инвестированных средств в течении инвестиционного горизонта? | <p><input type="checkbox"/> Да</p> <p><input type="checkbox"/> Нет</p> <p>Дополнительная информация:</p> |
| Размер ожидаемого дохода | <p>_____</p> <p>(процентов годовых/фиксированная сумма в рублях)</p> |

Настоящим выражаю свое **согласие / не согласие** (не нужно удалить/зачеркнуть) с присвоенным мне инвестиционным профилем.

Клиент _____ / _____ /

Доверительный управляющий _____ / _____ /

Второй экземпляр анкеты получил

Клиент _____ / _____

«__» _____ 201__ г.
Дата

**Анкета для определения инвестиционного профиля клиента
(Юридического лица-не квалифицированного инвестора)**

| Дата составления | | Коэффициент | Итог |
|---|--|------------------------------------|------|
| Полное наименование клиента | | | |
| ИНН клиента (при наличии) | | | |
| Номер инвестиционного счета клиента (при наличии) | | | |
| Соотношение собственных оборотных средств к запасам и затратам. | <input type="checkbox"/> больше 1 <input type="checkbox"/> меньше 1 | 0,3 0 | |
| Квалификация специалистов подразделения, отвечающего за инвестиционную деятельность | <input type="checkbox"/> соответствующее подразделение отсутствует <input type="checkbox"/> высшее экономическое/финансовое образование <input type="checkbox"/> высшее экономическое/финансовое образование и опыт работы на финансовом рынке более 1 года <input type="checkbox"/> высшее экономическое/финансовое образование и опыт работы на финансовом рынке более 1 года в должности, напрямую связанной с инвестированием активов | 0 0,1 0,2 0,3 | |
| Объем операций с различными финансовыми инструментами за последний отчетный год | <input type="checkbox"/> операции не осуществлялись <input type="checkbox"/> операции совокупной стоимостью менее 10 миллионов рублей <input type="checkbox"/> операции совокупной стоимостью более 10 миллионов рублей | 0 0,2 0,4 | |
| <i>Итоговый коэффициент</i> | | | |
| Инвестиционный горизонт | <input type="checkbox"/> 1 год <input type="checkbox"/> 2 года <input type="checkbox"/> 3 года <input type="checkbox"/> Более 3 лет (указать срок в годах) _____ | | |

| | |
|---|---|
| | <input type="checkbox"/> Иное (например, до окончания действия договора): _____ |
| Приемлемый размер потери части инвестированной суммы по окончании инвестиционного горизонта | <input type="checkbox"/> Потери не допустимы; результат инвестирования должен быть выше суммы первоначальных инвестиций, без учета налогов и вознаграждения Управляющего (без учета риска дефолта контрагента/эмитента) <input type="checkbox"/> Потери не допустимы; результат инвестирования может быть равен сумме первоначальных инвестиций, без учета налогов и вознаграждения Управляющего (без учета риска дефолта контрагента/эмитента) <input type="checkbox"/> Результат инвестирования может быть ниже суммы первоначальных инвестиций, без учета налогов и вознаграждения Управляющего (без учета риска дефолта контрагента/эмитента); допустимы потери 10%, 25%, 50%, 75% стоимости первоначального портфеля клиента (удалить/зачеркнуть ненужное) |
| Периодичность получения дохода | <input type="checkbox"/> Единовременно <input type="checkbox"/> Периодически _____ (укажите период) |
| Предполагается ли внесение дополнительных средств в течении инвестиционного горизонта? | <input type="checkbox"/> Да <input type="checkbox"/> Нет Дополнительная информация: |
| Возможно ли частичное или полное изъятие инвестированных средств в течении инвестиционного горизонта? | <input type="checkbox"/> Да <input type="checkbox"/> Нет Дополнительная информация: |
| Размер ожидаемого дохода | _____ (процентов годовых/фиксированная сумма в рублях) |
| Допустимый риск | Размер итогового коэффициента |

Достоверность предоставленной информации подтверждаю. В случае изменения данной информации обязуюсь незамедлительно информировать АО ИК «АК БАРС Финанс».

Я предупрежден(а) о том, что предоставление неполной или недостоверной информации может привести к неверной оценке моего инвестиционного профиля и не соответствию результатов управления моим ожиданиям.

Клиент _____ / _____ /

Категория риска клиента: _____

Настоящим выражаю свое **согласие / не согласие** (*не нужно удалить/ зачеркнуть*) с присвоенным мне инвестиционным профилем.

Клиент _____ / _____ /

Доверительный управляющий _____ / _____ /

Второй экземпляр анкеты получил

Клиент _____ / _____

« ___ » _____ 201__ г.
Дата

**Анкета для определения инвестиционного профиля клиента
(Физического лица - неквалифицированного инвестора)**

| Дата составления | | Коэффициент | Итог |
|--|--|------------------------------------|------|
| Ф.И.О. клиента | | | |
| Номер инвестиционного счета клиента (при наличии) | | | |
| Возраст | <input type="checkbox"/> до 25 лет <input type="checkbox"/> от 25 до 50 <input type="checkbox"/> старше 50 | 0,1 0,3 0,1 | |
| Примерные среднемесячные доходы и среднемесячные расходы за последние 12 месяцев | <input type="checkbox"/> среднемесячные доходы за вычетом среднемесячных расходов больше нуля <input type="checkbox"/> среднемесячные доходы за вычетом среднемесячных расходов меньше нуля | 0,2 0 | |
| Информация о сбережениях | <input type="checkbox"/> сбережения превышают стоимость активов, передаваемых в доверительное управление <input type="checkbox"/> сбережения не превышают стоимость активов, передаваемых в доверительное управление | 0,2 0 | |
| Опыт и знания в области инвестирования | <input type="checkbox"/> отсутствуют <input type="checkbox"/> опыт до 1 года <input type="checkbox"/> опыт от 1 года до 3 лет <input type="checkbox"/> опыт от 3 лет | 0 0,1 0,2 0,3 | |
| Итоговый коэффициент | | | |
| Инвестиционный горизонт | <input type="checkbox"/> 1 год <input type="checkbox"/> 2 года <input type="checkbox"/> 3 года <input type="checkbox"/> Более 3 лет (указать срок в годах) _____ <input type="checkbox"/> Иное (например, до окончания действия договора): _____ | | |

| | |
|--|---|
| Приемлемый размер потери части инвестированной суммы по окончании инвестиционного горизонта | <input type="checkbox"/> Потери не допустимы; результат инвестирования должен быть выше суммы первоначальных инвестиций, без учета налогов и вознаграждения Управляющего (без учета риска дефолта контрагента/эмитента) <input type="checkbox"/> Потери не допустимы; результат инвестирования может быть равен сумме первоначальных инвестиций, без учета налогов и вознаграждения Управляющего (без учета риска дефолта контрагента/эмитента) <input type="checkbox"/> Результат инвестирования может быть ниже суммы первоначальных инвестиций, без учета налогов и вознаграждения Управляющего (без учета риска дефолта контрагента/эмитента); допустимы потери 10%, 25%, 50%, 75% стоимости первоначального портфеля клиента (удалить/зачеркнуть ненужное) |
| Периодичность получения дохода | <input type="checkbox"/> Единовременно <input type="checkbox"/> Периодически _____ (укажите период) |
| Предполагается ли внесение дополнительных средств в период инвестиционного горизонта? | <input type="checkbox"/> Да <input type="checkbox"/> Нет Дополнительная информация: |
| Возможно ли частичное или полное изъятие инвестированных средств в период инвестиционного горизонта? | <input type="checkbox"/> Да <input type="checkbox"/> Нет Дополнительная информация: |
| Размер ожидаемого дохода | _____ (процентов годовых/фиксированная сумма в рублях) |
| Допустимый риск | Размер итогового коэффициента |

Достоверность предоставленной информации подтверждаю. В случае изменения данной информации обязуюсь незамедлительно информировать АО ИК «АК БАРС Финанс».

Я предупрежден(а) о том, что предоставление неполной или недостоверной информации может привести к неверной оценке моего инвестиционного профиля и не соответствию результатов управления моим ожиданиям.

Клиент _____ / _____ /

Категория риска клиента: _____

Настоящим выражаю свое **согласие / не согласие** (не нужно удалить/ зачеркнуть) с
присвоенным мне инвестиционным профилем.

Клиент _____ / _____ /

Доверительный управляющий _____ / _____ /

Второй экземпляр анкеты получил

Клиент _____ / _____

« ___ » _____ 201__ г.

Дата