

Утверждено
Генеральным директором
ЗАО «УК «Еврофинанс Капитал»
«20» июня 2016г.

_____ Волик Н.А.

**ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ
УЧРЕДИТЕЛЯ ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ –
КЛИЕНТА Закрытого акционерного общества
«Управляющая компания «Еврофинанс Капитал»**

МОСКВА, 2016

Цели документа

Порядок определения инвестиционного профиля учредителя доверительного управления (далее - Порядок) разработан в соответствии с требованиями нормативного документа Управляющий России N 482-П «Положение 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».

Порядок определяет методику и принципы определения инвестиционного профиля Клиента и перечень сведений, необходимых для его определения.

Порядок распространяется на инвестиционные операции, осуществляемые в рамках лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами.

1. Основные понятия

Анкета – разработанная и утвержденная Управляющим анкета, для получения сведений о деятельности Клиента с финансовыми инструментами, опыте и знаниях в сфере инвестирования, в целях определения его инвестиционного профиля.

Допустимый риск - риск возможных убытков, связанных с доверительным управлением ценными бумагами и денежными средствами, который способен нести клиент на Инвестиционном горизонте, если Клиент не является Квалифицированным инвестором.

Инвестиционный профиль Клиента – инвестиционные цели Клиента на определенный период времени и риск, который он способен нести в этот период времени. Инвестиционный профиль Клиента определяется совокупностью значений трёх параметров: инвестиционного горизонта, допустимого риска и ожидаемой доходности.

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

Квалифицированный инвестор – лицо, отвечающее требованиям, установленным Федеральным законом от 22.04.1996 №39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» и Указанием Банка России от 29.04.2015 №3629-У и признанное Управляющим в качестве квалифицированного инвестора в соответствии с внутренним документом Управляющего, устанавливающего порядок признания лиц квалифицированными инвесторами.

Клиент - учредитель доверительного управления, физическое или юридическое лицо, заключившее с Управляющим договор на управление ценными бумагами.

Ожидаемая доходность - доходность от доверительного управления, на которую рассчитывает Клиент в рассматриваемом инвестиционном горизонте.

Портфель клиента – имущество клиента, находящееся в доверительном управлении, и обязательства, подлежащие исполнению за счет этого имущества.

Управляющий – ЗАО «УК «Еврофинанс Капитал».

2. Порядок определения Инвестиционного профиля Клиента

Управляющий обязан определить Инвестиционный профиль Клиента до начала доверительного управления ценными бумагами. Управляющий не управляет 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.

Инвестиционный профиль клиента определяется как:

- доходность от доверительного управления, на которую рассчитывает клиент;
- Допустимый риск, который способен нести клиент, если клиент не является Квалифицированным инвестором;
- период времени, на который определяются ожидаемая доходность и допустимый риск (Инвестиционный горизонт).

Инвестиционный профиль Клиента определяется на основе предоставляемой Клиентом информации, перечень которой представлен в Приложении 1 к настоящему Порядку (далее – Анкета).

Управляющий не проверяет достоверность сведений, предоставленных Клиентом для определения его Инвестиционного профиля.

Инвестиционный профиль Клиента определяется Управляющим для каждого договора доверительного управления отдельно.

При принятии решения об определении Инвестиционного профиля Клиента Управляющий анализирует предоставленные Клиентом данные, включая, но не ограничиваясь:

- о наличии опыта и знаний Клиента в области инвестирования,
- о понимании работы на финансовых рынках,
- о наличии статуса квалифицированного инвестора,
- о финансовых возможностях Клиента (его доходах и расходах),
- об отношении к риску,
- и другие сведения в соответствии с заполненной Клиентом Анкетой.

Определение Инвестиционного профиля Клиента осуществляется до наступления начальной даты Инвестиционного горизонта и устанавливается на весь срок соответствующего периода.

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

Сформированный Инвестиционный профиль предоставляется Клиенту для согласования. Инвестиционный профиль Клиента отражается в документе, подписанном уполномоченным лицом Управляющего, составленном в бумажной форме и (или) в форме электронного документа в двух экземплярах, один из которых передается (направляется) Клиенту, другой подлежит хранению в течение срока действия договора доверительного управления, а также в течение трех лет со дня его прекращения.

Изменение Инвестиционного профиля происходит по согласованию Управляющего с Клиентом аналогично первичному определению Инвестиционного профиля. Такое изменение может быть инициировано как Управляющим, так и Клиентом. До определения Управляющим и подтверждения Клиентом нового Инвестиционного профиля Управляющий руководствуется действующим Инвестиционным профилем.

Определенный Управляющим и согласованный Клиентом Инвестиционный профиль Клиента действует до момента прекращения договора доверительного управления и возврата всех активов Клиенту, или до определения Клиенту нового Инвестиционного профиля.

4. Определение инвестиционного горизонта

Инвестиционный горизонт определяется исходя из периода времени, за который Клиент хочет достичь Ожидаемую доходность при Допустимом риске.

При этом инвестиционный горизонт не может превышать срок, на который заключается договор доверительного управления.

В случае, если срок договора доверительного управления превышает Инвестиционный горизонт, определенный в Инвестиционном профиле Клиента, Управляющий обязан определять Ожидаемую доходность и Допустимый риск за каждый Инвестиционный горизонт, входящий в срок договора доверительного управления.

5. Определение значения допустимого риска Клиента

Допустимый риск Клиента определяется Управляющим на основе сведений о приемлемом уровне риска Клиента, полученных от этого Клиента, и значения риска,

который способен нести этот Клиент, рассчитанного Управляющим и выраженного в процентах от суммы инвестиционного портфеля.

Допустимый риск Клиента на инвестиционном горизонте определяется двумя показателями:

- Абсолютная величина допустимого риска Клиента (может определяться как по всем портфелям Клиента совокупно, так и по отдельным портфелям)
- Относительная величина допустимого риска определяется как допустимая доля потери стоимости инвестиционного портфеля, определенной по состоянию на начало этого инвестиционного горизонта.

5.1 Определение значения допустимого риска Клиента - юридического лица

Абсолютный допустимый риск Клиента определяется по следующей формуле

$$R_A = \min (L; S)$$

где:

L - Предельный допустимый размер убытка. В качестве данного показателя выбирается наименьшая из следующих величин:

- убыток, при наступлении которого Клиент в состоянии продолжать деятельность и/или при котором выполняются нормативные (в т.ч. лицензионные) требования, установленные действующим законодательством,
- меньшая величина, определенная клиентом по собственному усмотрению в отношении всех переданных в управление активов,
- или абсолютный размер убытка, который Клиент считает допустимым в отношении данного инвестиционного портфеля.

Данные показатели предоставляются клиентом.

S — размер собственных средств (для кредитных организаций — собственного капитала) Клиента на последнюю отчетную дату.

Относительное значение допустимого риска Клиента рассчитывается по формуле:

$$R = \min (R_k ; R_A/V)$$

где:

R - допустимый риск Клиента;

R_k - приемлемый относительный уровень риска, заявленный Клиентом;

R_A - абсолютный допустимый риск Клиента;

V - объем активов, переданных Клиентом в доверительное управление.

5.2 Определение значения допустимого риска Клиента - физического лица

Абсолютное значение допустимого риска Клиента - физического лица определяется по следующей формуле:

$$R_A = T/365 * (I-C+M)$$

где:

R_A - допустимый риск физического лица на инвестиционном горизонте T в абсолютном выражении;

I - величина дохода, указанная Клиентом как возможная для покрытия текущих потребностей и обслуживания кредитов и займов. Данная величина не может превышать сумму полученных за предыдущие 12 месяцев доходов и ожидаемых в предстоящие 12 месяцев гарантированно получаемых дополнительных доходов (без учета доходов по инвестиционному портфелю);

C - величина расходов, указанная клиентом как минимально приемлемая для поддержания комфортного (приемлемого, привычного) уровня жизни,

соответствующего социальному статусу Клиента. Если Клиент не представил дополнительных обоснований, то данная величина не должна быть меньше половины расходов за предыдущие 12 месяцев за вычетом разовых инвестиций (вложений в недвижимость, ценные бумаги, доли в уставном капитале хозяйственных обществ и проч.), не имеющих обязательного и/или регулярного характера;

M - величина высоколиквидного имущества Клиента (денежные средства, высоколиквидные ценные бумаги, валютные ценности и др.), которую Клиент готов потратить в течение года на текущее потребление. Данная величина не может превышать суммарной величины указанного высоколиквидного имущества, имеющегося в распоряжении Клиента.

Относительное значение допустимого риска Клиента - физического лица определяется по следующей формуле

$$R = \min (R_k; R_A/V)$$

где:

R_A - допустимый абсолютный риск физического лица на инвестиционном горизонте в абсолютном выражении;

R_k - приемлемый уровень риска, заявленный Клиентом;

V - объем активов Клиента, передаваемых в доверительное управление по всем договорам доверительного управления.

6. Определение ожидаемой доходности

Определение ожидаемой доходности инвестирования осуществляется Управляющим исходя из экспертной оценки сложившейся на рынке конъюнктуры, с учетом определенного Допустимого риска Клиента и Инвестиционного горизонта.

Ожидаемая доходность, указываемая при определении соответствующего Инвестиционного профиля, не накладывает на Управляющего обязанности по ее достижению и не является гарантией для Клиента.

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 в соответствии с Инвестиционным профилем Клиента.

7. Порядок определения «Стандартного» инвестиционного профиля. Стандартные стратегии управления.

Управляющий может осуществлять управление ценными бумагами и денежными средствами нескольких клиентов по единым правилам и принципам формирования состава и структуры активов, находящихся в доверительном управлении (далее - Стандартные стратегии управления).

Для Клиентов, средства которых управляются по единым правилам и принципам формирования состава и структуры, должен быть установлен Стандартный инвестиционный профиль. Стандартный инвестиционный профиль определяется исходя из существа Стандартной стратегии управления на основании документа, подтверждающего намерение Клиента присоединиться к Стандартной стратегии управления.

Стандартные стратегии управления могут быть предназначены как для определенного круга лиц (например, только для Квалифицированных инвесторов), так и для неопределенного круга лиц. В случае если Стандартная стратегия управления предназначена для определенного круга лиц, такое ограничение должно быть указано в описании Стандартной стратегии управления.

В случае если Стандартные стратегии управления предназначены для неопределенного круга лиц, Управляющий обязан раскрывать на официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» (www.efcap.ru) информацию по каждой Стандартной стратегии управления, включая следующие сведения:

- информация об Инвестиционном горизонте, если Стандартная инвестиционная стратегия предусматривает Инвестиционный горизонт;
- описание рисков, связанных с каждой из предлагаемых Стандартных стратегий управления, а также динамику среднемесячной доходности по каждой из предлагаемых стратегий за весь срок управления ценными бумагами и денежными средствами согласно данной стратегии управления. При этом такая динамика может быть представлена графически с указанием периодов времени и уровня доходности;
- динамика средних отклонений доходности инвестиционных портфелей Клиентов от изменения индекса или иного целевого показателя в случае применения предлагаемой Стандартной стратегией управления, в которой доходность инвестиционного портфеля поставлена в зависимость от изменения индекса или иного целевого показателя. При этом такая динамика может быть представлена графически с указанием периодов времени и величин отклонения. Информация раскрывается за весь срок управления ценными бумагами и денежными средствами согласно данной стратегии управления;
- информация о вознаграждении Управляющего в связи с доверительным управлением по каждой из предлагаемых Стандартных стратегий управления; информация о расходах, связанных с доверительным управлением по каждой из предлагаемых стандартных стратегий управления;
- о валюте стратегии.

8. Заключительные положения.

Управляющий вправе вносить изменения в настоящий Порядок с соблюдением требований действующего законодательства РФ. Изменения утверждаются в порядке, установленном Управляющим.

Управляющий раскрывает настоящий Порядок на своем официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети "Интернет" (www.efcap.ru) с указанием даты его размещения на сайте и даты вступления в силу.

Указанный Порядок, а также изменения в него должны быть раскрыты не позднее 10 календарных дней до дня их вступления в силу

Анкета (инвестиционный профиль) Клиента

Полное наименование/ФИО Клиента	
ИНН	
Тип инвестора	<input type="checkbox"/> квалифицированный инвестор <input type="checkbox"/> неквалифицированный инвестор
Тип Клиента	<input type="checkbox"/> юридическое лицо <input type="checkbox"/> физическое лицо
Дата начала действия договора ДУ	
Дата окончания действия договора ДУ	
Сумма передаваемых в ДУ средств, тыс. руб.	
Инвестиционные цели Клиента: <i>(заполняется Клиентом)</i>	
Желаемый уровень доходности, в процентном соотношении в годовом исчислении	
Для неквалифицированных инвесторов юридических лиц:	
Предельный допустимый абсолютный и относительный размеры убытка, в тыс. руб.*	
Размер собственных средств (собственного капитала) на последнюю отчетную дату, в тыс. руб.	
Для неквалифицированных инвесторов физических лиц:	
Возраст физического лица	
Наличие опыта и знаний в области инвестирования	
Величина условного дохода**	
Величина условного расхода***	
Величина условных накоплений****	
<i>Подпись Клиента/уполномоченного представителя Клиента</i>	
Инвестиционный профиль Клиента <i>(определяется Управляющим)</i>	
Горизонт инвестирования (даты начала и конца каждого интервала)	
Допустимый риск Клиента, в процентном соотношении	
Предполагаемая доходность инвестирования, в процентном соотношении в годовом исчислении (для каждого интервала - инвестиционного горизонта)	
<i>Подпись уполномоченного сотрудника ЗАО «УК «Еврофинанс Капитал»</i>	

* предельный допустимый размер убытка для юридического лица - это размер убытка, при котором Клиент в состоянии осуществлять деятельность и/или при котором выполняются нормативные (в т.ч. лицензионные) требования, установленные действующим законодательством или меньшая величина, определенная клиентом или абсолютный размер убытка, который Клиент считает допустимым в отношении данного инвестиционного портфеля.

** величина условного дохода - это возможная для покрытия текущих потребностей и обслуживания кредитов и займов сумма денежных средств. Данная величина не может превышать сумму полученных за предыдущие 12 месяцев доходов и ожидаемых в будущие 12 месяцев гарантированно получаемых дополнительных доходов (без учета доходов по инвестиционному портфелю).

*** величина условных расходов это минимально приемлемая для поддержания комфортного (приемлемого, привычного) уровня жизни, соответствующего социальному статусу Клиента сумма денежных средств. Данная величина не должна быть меньше половины расходов за предыдущие 12 месяцев за вычетом разовых инвестиций (вложений в недвижимость, ценные бумаги, доли в уставном капитале хозяйственных обществ и проч.), не имеющих обязательного и/или регулярного характера.

**** величина условных накоплений — это сумма высоколиквидного имущества Клиента (денежные средства, высоколиквидные ценные бумаги, валютные ценности), которую Клиент готов потратить в течение года на текущее потребление. Данная величина не может превышать суммарной величины указанного высоколиквидного имущества, имеющегося в распоряжении Клиента.

Согласие на обработку персональных данных

« _____ » _____ 20__ года

Я, (ФИО) _____,

документ, удостоверяющий личность номер: _____, выдан _____ (кем, когда),

адрес регистрации/местожительства: _____,

предоставляю свободно, своей волей и в своем интересе в ЗАО «УК «Еврофинанс Капитал» (место нахождения: 121099, г. Москва, ул. Новый Арбат, д.29, ком. 325/1) (далее – Управляющий) согласие на обработку своих персональных данных (далее - согласие).

Управляющий вправе осуществлять обработку моих персональных данных, а именно:

- Фамилия, Имя, Отчество;
- дата и место рождения;
- гражданство;
- адрес;
- данные документа, удостоверяющего личность;
- данные миграционной карты;
- идентификационный номер налогоплательщика;
- сведения о трудовой деятельности;
- сведения о документах, содержащих мои персональные данные;
- номера контактных телефонов и адресов электронной почты;
- иные персональные данные.

Управляющий вправе осуществлять с моими персональными данными любые действия, предусмотренные Федеральным законом «О персональных данных» №152-ФЗ от 27.07.2006. Целью обработки персональных данных является надлежащее выполнение Управляющим своих обязательств, вытекающих из федеральных законов, иных правовых актов, в том числе, актов федеральных органов исполнительной власти, Банка России (далее вместе - законодательство), а также из соглашений Управляющего с его контрагентами, со мной.

Предполагаемый круг пользователей моих персональных данных включает в себя работников Управляющего, сотрудников регулирующих, контролирующих и надзорных государственных органов, контрагентов Управляющего и иных лиц при осуществлении ими своих полномочий в соответствии с требованиями законодательства и заключенных соглашений с Управляющим.

Управляющий вправе получать мои персональные данные от третьих лиц.

Согласие действует в течение неопределенного срока и может быть отозвано путем направления Управляющему заявления в письменной форме об отзыве согласия, при этом Управляющий прекращает обработку персональных данных и уничтожает их, за исключением персональных данных, включенных в документы, обязанность по хранению которых прямо предусмотрена законодательством и внутренними документами Управляющего. Хранение таких персональных данных осуществляется Управляющим в течение срока, установленного законодательством и внутренними документами Управляющего. Заявление может быть совершено в свободной форме.

В случае отзыва настоящего согласия персональные данные, включенные в документы, образующиеся в деятельности Управляющего, в том числе во внутренние документы в период действия согласия, могут передаваться третьим лицам в соответствии с законодательством.

Подпись субъекта персональных данных означает предоставление письменного согласия на обработку персональных данных и подтверждает факт уведомления о возможности получения персональных данных Управляющим не от субъекта персональных данных.

«__» _____ 20 г.

Подпись _____/_____