

УТВЕРЖДЕНО

Приказом Генерального директора  
АО «УК «СПУТНИК – УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ»

№ 26 от «20» мая 2016 года

**ПОРЯДОК  
ОПРЕДЕЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ КЛИЕНТА АКЦИОНЕРНОГО  
ОБЩЕСТВА «УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ «СПУТНИК – УПРАВЛЕНИЕ  
КАПИТАЛОМ»**

Москва, 2016

## 1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

- 1.1. Порядок (далее – Порядок) определения инвестиционного профиля клиента Акционерного общества «Управляющая компания «СПУТНИК – УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ» (далее – Управляющий) разработан в соответствии с Положением Банка России от 03.08.2015 г. №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" (далее – Положение).
- 1.2. Настоящим Порядком Управляющий руководствуется при осуществлении деятельности профессионального участника на рынке ценных бумаг по управлению ценными бумагами.
- 1.3. Инвестиционный профиль Клиента определяется в целях достижения инвестиционных целей Клиента.
- 1.4. Управляющий не осуществляет управление ценными бумагами и денежными средствами Клиента в случае, если для такого Клиента не определен инвестиционный профиль в соответствии с Положением, либо в случае отсутствия согласия Клиента с указанным инвестиционным профилем, за исключением случаев, установленных Положением.

## 2. ТЕРМИНЫ И ОПРЕДЕЛЕНИЯ

- 2.1. **Клиент** – учредитель доверительного управления по договору доверительного управления с Управляющим.
- 2.2. **Инвестиционный горизонт** – период времени, за который определяются ожидаемая доходность и допустимый риск.
- 2.3. **Ожидаемая доходность** – доходность от доверительного управления, на которую рассчитывает Клиент на инвестиционном горизонте.
- 2.4. **Риск** – риск возможных убытков, связанных с доверительным управлением ценными бумагами и денежными средствами (имущество) Клиента.
- 2.5. **Допустимый риск** – риск, который способен нести Клиент, не являющийся квалифицированным инвестором, за определенный период времени.
- 2.6. **Инвестиционный профиль Клиента** – определяется как ожидаемая доходность, допустимый риск (если клиент не является квалифицированным инвестором), инвестиционный горизонт.
- 2.7. Термины и определения, не установленные в настоящем Порядке, понимаются так, как они определены действующим законодательством Российской Федерации, нормативными актами Банка России и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации.

### 3. ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ПРОФИЛЬ КЛИЕНТА.

- 3.1. Управляющий определяет инвестиционный профиль Клиента до начала осуществления доверительного управления имуществом Клиента.
- 3.2. Инвестиционный профиль Клиента определяется Управляющим по каждому договору доверительного управления, заключенному с Клиентом.
- 3.3. Инвестиционный профиль Клиента, не являющегося квалифицированным инвестором, определяется как:
- инвестиционный горизонт;
  - ожидаемая доходность;
  - допустимый риск.
- 3.4. Инвестиционный профиль Клиента – квалифицированного инвестора, являющегося таковым в силу закона или признанного таковым Управляющим, определяется как:
- инвестиционный горизонт;
  - ожидаемая доходность;
- 3.5. При определении инвестиционного профиля Клиента, не являющегося квалифицированным инвестором, с целью расчета допустимого риска, Управляющим устанавливаются следующие сведения:
- 3.5.1. Для физических лиц:
- возраст;
  - примерные среднемесячные доходы и примерные среднемесячные расходы за последние 12 месяцев;
  - сведения о сбережениях;
  - сведения об опыте и знаниях в области инвестирования;
  - иные сведения, необходимые Управляющему для определения инвестиционного профиля.
- 3.5.2. Для юридических лиц:
- соотношение собственных оборотных средств к запасам и затратам;
  - информацию о квалификации специалистов казначейства или иного подразделения, отвечающего за инвестиционную деятельность в юридическом лице;
  - количество и объем операций с различными финансовыми инструментами за последний отчетный год;
  - иные сведения, необходимые Управляющему для определения Инвестиционного профиля Клиента.
- 3.6. Ответственность за достоверность предоставляемой информации Управляющему для определения Инвестиционного профиля Клиента несет Клиент. Управляющий

не обязан проверять достоверность сведений, предоставленных Клиентом для определения его инвестиционного профиля.

- 3.7. Инвестиционный профиль Клиента отражается Управляющим 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 Управляющим в соответствии с требованиями Положения.
- 3.8. При определении инвестиционного профиля Клиента, Управляющий принимает во внимание, что, не проявив должную заботливость об интересах Клиента, который выражается в его Инвестиционном профиле, Управляющий несет ответственность в соответствии со статьей 1022 Гражданского Кодекса Российской Федерации. Определение инвестиционного профиля является установлением интересов Клиента, определяющих в дальнейшем действия Управляющего, связанные с управлением имуществом Клиента.
- 3.9. В случае изменения инвестиционных целей Клиента, получении новой информации для определения допустимого риска, и возникновении других обстоятельств, влияющих на определение Инвестиционного профиля, Управляющий может вносить изменения в Инвестиционный профиль Клиента по согласованию с ним.
- 3.10. При приведении деятельности по управлению ценными бумагами в соответствие с Положением, Управляющий определяет инвестиционный профиль Клиента по всем действующим договорам доверительного управления в соответствии с требованиями Положения и информирует таких Клиентов о присвоенном им Инвестиционном профиле по форме Приложения 1 к Порядку.

#### **4. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННОГО ГОРИЗОНТА.**

- 4.1. Инвестиционный горизонт определяется Клиентом, исходя из периода времени, за который Клиент хочет достичь Ожидаемую доходность при Допустимом риске.
- 4.2. Инвестиционный горизонт не может превышать срок, на который заключается договор доверительного управления.
- 4.3. В случае, если Инвестиционный горизонт меньше срока, на который заключается договор доверительного управления, Ожидаемая доходность и Допустимый риск определяются за каждый Инвестиционный горизонт, входящий в указанный срок.

#### **5. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ОЖИДАЕМОЙ ДОХОДНОСТИ.**

- 5.1. Ожидаемая доходность, указывается Клиентом при определении Инвестиционного профиля, Ожидаемая доходность может быть также прописана в договоре доверительного управления имуществом, заключенным с Клиентом. Ожидаемая доходность, указанная в Инвестиционном профиле Клиента, не порождает у Управляющего обязанности по ее достижению и не может рассматриваться как гарантированный уровень доходности по договору доверительного управления.

- 5.2. Управляющий при осуществлении доверительного управления предпринимает все зависящие от него действия для достижения ожидаемой доходности при принятии риска в диапазоне допустимого риска.

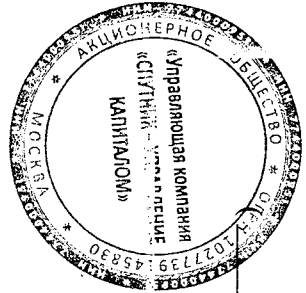
## **6. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ДОПУСТИМОГО РИСКА.**

- 6.1. Допустимый риск может быть выражен в виде абсолютной величины и/или в виде относительной величины.
- 6.2. При определении допустимого риска Управляющий учитывает требования нормативных актов о недопустимости его превышения в рамках доверительного управления.
- 6.3. Фактический риск Клиента рассчитывается Управляющим по каждому отдельному договору доверительного управления, заключенному с Клиентом. Фактический риск Клиента, рассчитанный Управляющим, не должен превышать Допустимый риск, определенный в Инвестиционном профиле Клиента.
- 6.4. Порядок определения Допустимого риска Клиента и периодичность контроля риска Клиента могут быть дополнительно установлены Управляющим в договоре доверительного управления с Клиентом.
- 6.5. Если Клиент не согласен с Допустимым риском, рассчитанным Управляющим, возможен пересмотр допустимого риска в сторону снижения, при одновременном пересмотре ожидаемой доходности.
- 6.6. Увеличение допустимого риска, рассчитанного Управляющим на основании данных, предоставленных Клиентом, не допускается без одновременного пересмотра Инвестиционного профиля Клиента.
- 6.7. Допустимый риск Инвестиционного портфеля Клиента, не являющегося квалифицированным инвестором, за инвестиционный горизонт с вероятностью 95 процентов должен составлять не более 20 процентов стоимости указанного инвестиционного портфеля, определенной по состоянию на начало этого инвестиционного горизонта.

## **7. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ.**

- 7.1. Компания раскрывает настоящий Порядок, а также изменения в него на своем официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети "Интернет" с указанием даты его размещения на сайте и даты вступления в силу.
- 7.2. Порядок, а также изменения в него должны быть раскрыты не позднее 10 календарных дней до дня их вступления в силу.
- 7.3. Настоящий Порядок вступает в силу с «01» июня 2016 года.





Прошито, пронумеровано  
и скреплено печатью 6

*ШЕСТЬ*

*[Signature]*  
ДИРЕКТОР  
ПОСДН А.В.

ДИРЕКТОР  
ПОСДН А.В.