

Утверждено
Генеральным директором
ЗАО «Металлинвесттраст»

Приказ № П-0923/1 от «23» сентября 2022 г.



В.Н. Сотников

МЕТОДИКА
определения инвестиционного профиля клиента
Закрытого акционерного общества «Металлинвесттраст»

Москва, 2022 г.

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ.

1.1. Настоящая Методика определения инвестиционного профиля клиента Закрытого акционерного общества «Металлинвесттраст» (далее по тексту - Методика) разработана 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».

1.2. Настоящая Методика разработана в целях обеспечения соответствия риска портфеля клиента Закрытого акционерного общества «Металлинвесттраст» (далее – Управляющий) допустимому уровню, соответствующему инвестиционному профилю Клиента.

1.3. Настоящая Методика распространяется на сделки и операции, осуществляемые в рамках деятельности Управляющего как профессионального участника рынка ценных бумаг по управлению ценными бумагами.

2. ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ КЛИЕНТА.

2.1. Управляющий осуществляет доверительное управление ценными бумагами и денежными средствами учредителя управления, принимая все зависящие от него разумные меры, для достижения инвестиционных целей учредителя управления, при соответствии уровню риска возможных убытков, связанных с доверительным управлением ценными бумагами и денежными средствами (далее - риск), который способен нести этот учредитель управления (далее - Клиент).

2.2. Управляющий определяет Инвестиционный профиль - инвестиционные цели Клиента на определенный период времени и риск, который он способен нести в этот период времени, до начала совершения сделок по договорам доверительного управления.

2.3. Инвестиционный профиль клиента определяется на основе предоставляемых Клиентом сведений, перечень которых представлен Приложении № 1 к настоящей Методике.

2.4. Инвестиционный профиль Клиента определяется Управляющим по каждому договору доверительного управления, заключенному с Клиентом.

2.5. Инвестиционный профиль Клиента определяется как:

- доходность от доверительного управления, на которую рассчитывает клиент (далее - ожидаемая доходность);
- риск, который способен нести клиент (далее - допустимый риск), если клиент не является квалифицированным инвестором;
- период времени, за который определяются ожидаемая доходность и допустимый риск (далее - инвестиционный горизонт)

2.6. Инвестиционный профиль Клиента, не являющегося квалифицированным инвестором, определяется Управляющим на основании следующих сведений, предоставленных Клиентом:

2.6.1. в отношении клиента - физического лица, в том числе физического лица, являющегося индивидуальным предпринимателем:

- 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;
- сведения об опыте и знаниях физического лица в области инвестирования;

2.6.2. 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.

2.6.3. 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.

2.7. Инвестиционный профиль Клиента, являющегося квалифицированным инвестором в силу закона или признанного таковым Управляющим, определяется Управляющим на основании предоставленной Клиентом информации о предполагаемом сроке инвестирования и ожидаемой доходности.

2.8. Управляющий не проверяет достоверность сведений, предоставленных Клиентом для определения его инвестиционного профиля. При определении инвестиционного профиля Управляющий информирует клиента о рисках предоставления Клиентом недостоверной информации для определения его инвестиционного профиля.

2.9. Управляющий не осуществляет управление ценными бумагами и денежными средствами Клиента в случае, если для такого Клиента не определен инвестиционный профиль в соответствии с настоящей Методикой, либо в случае отсутствия согласия Клиента с указанным инвестиционным профилем.

ОПРЕДЕЛЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННОГО ГОРИЗОНТА.

2.10. Инвестиционный горизонт определяется Управляющим исходя из периода времени, за который Клиент планирует получить Ожидаемую доходность при Допустимом риске.

2.11. Инвестиционный горизонт определяется сроком действия Договора доверительного управления, заключенного между Управляющим и Клиентом.

2.12. Управляющий может установить один Инвестиционный горизонт на весь период действия Договора или, в зависимости от целей инвестирования, несколько последовательных Инвестиционных горизонтов.

2.13. Инвестиционный горизонт не может превышать срок, на который заключается Договор доверительного управления. 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.

2.14. Датой начала Инвестиционного горизонта является дата начала срока действия Договора доверительного управления.

ОПРЕДЕЛЕНИЕ ДОПУСТИМОГО РИСКА

2.15. Допустимый риск для Клиента характеризуется максимально возможным снижением стоимости Инвестиционного портфеля Клиента в течение Инвестиционного горизонта относительно стоимости имущества, составляющего Инвестиционный портфель Клиента на дату начала Инвестиционного горизонта.

2.16. Допустимый риск устанавливается на основании сведений, полученных от Клиента в соответствии с Приложением 1 к настоящей Методике.

2.17. В зависимости от количества набранных баллов и типа Клиента Управляющий определяет уровень допустимого риска:

Для Клиентов – физических лиц, не являющихся квалифицированными инвесторами:

Количество баллов	Допустимый риск	Ожидаемая доходность	Описание допустимого риска
от 18 до 27	до 0,1% (включительно)	3-7%	Минимальный
от 28 до 40	до 10% (включительно)	5-12%	Низкий
от 41 до 51	до 30% (включительно)	10-20%	Средний
от 52 до 60	до 50% (включительно)	15-25%	Высокий
от 61 до 66	до 70% (включительно)	Свыше 25%	Максимальный

Для Клиентов – юридических лиц, не являющихся квалифицированными инвесторами:

Количество баллов	Допустимый риск	Ожидаемая доходность	Описание допустимого риска
от 8 до 15	до 0,1% (включительно)	3-7%	Минимальный
от 16 до 25	до 10% (включительно)	5-12%	Низкий
от 26 до 35	до 30% (включительно)	10-20%	Средний
от 36 до 45	до 50% (включительно)	15-25%	Высокий
от 46 до 54	до 70% (включительно)	Свыше 25%	Максимальный

2.18. В случае если Клиент является Квалифицированным инвестором Допустимый риск для него не рассчитывается и определяется исходя из ответов на вопросы Анкеты о предполагаемом сроке инвестирования и ожидаемой доходности.

2.19. Допустимый риск выражается в процентах.

2.20. Если Клиент не согласен с Допустимым риском, установленным Управляющим, Управляющий может пересмотреть Допустимый риск в сторону снижения, при одновременном изменении Инвестиционного профиля такого Клиента.

2.21. Для целей контроля Допустимого риска Клиента управления определяется его Фактический риск.

2.22. Фактический риск определяется в соответствии с Методикой определения риска (фактического риска) учредителя доверительного управления.

2.23. Проверка соответствия риска Клиента Допустимому риску осуществляется Доверительным управляющим на регулярной основе не реже одного раза в месяц (по состоянию на последний рабочий день месяца) по каждому договору доверительного управления.

2.24. В случае если фактический риск Клиента стал превышать Допустимый риск, определенный в Инвестиционном профиле Клиента, и договором доверительного управления предусмотрены ограничения в отношении действий Управляющего, которые необходимы для снижения риска, управляющий уведомляет об этом клиента не позднее дня, следующего за днем выявления такого превышения, путем направления уведомления на адрес электронной почты, указанный Клиентом, а также по адресу места нахождения (места жительства) Клиента. В этом случае по письменному требованию Клиента управляющий обязан привести управление ценными бумагами и денежными средствами этого Клиента в соответствие с его инвестиционным профилем в максимально короткие сроки, но не позднее чем в течение 5 (Пяти) рабочих дней.

2.25. В случае невозможности совершения действий по приведению в соответствие Инвестиционного портфеля в указанные сроки, связанного с объективной рыночной ситуацией, действиями эмитента, низкой или отсутствующей ликвидностью или иными обстоятельствами, возникшими независимо от воли и/или действий Доверительного управляющего, Доверительный управляющий, в предусмотренном Договором порядке, уведомляет об этом Учредителя управления для согласования дальнейших действий.

ОПРЕДЕЛЕНИЕ ОЖИДАЕМОЙ ДОХОДНОСТИ.

2.26. Ожидаемая доходность устанавливается на основании сведений, полученных от Клиента в соответствии с Приложением № 1 к настоящей Методике, текущей доходности финансовых инструментов, а также прогнозов изменения цен и процентных ставок исходя из инвестиционного горизонта.

2.27. Ожидаемая доходность, установленная в Инвестиционном профиле Клиента, не накладывает на Управляющего обязанности по ее достижению и не является гарантией для Клиента, если в Договоре не установлено иное.

3. СТАНДАРТНЫЕ ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ПРОФИЛИ.

3.1. 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), может осуществляться только при условии, что для указанных Клиентов определен единый инвестиционный профиль (далее - стандартный инвестиционный профиль).

3.2. Стандартный инвестиционный профиль определяется в соответствии с настоящей Методикой исходя из существа стандартной стратегии управления. Инвестиционный горизонт для стандартного инвестиционного профиля составляет один год, если иное не предусмотрено стандартной стратегией управления.

3.3. Информация о стандартных стратегиях управления раскрывается на сайте ЗАО «Металлинвесттраст» по адресу www.mittrust.ru.

4. СОГЛАСОВАНИЕ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ

4.1. Вне зависимости от способа определения инвестиционного профиля Клиента (анкетирование или путем выбора Клиентом стандартной инвестиционной стратегии) Управляющий доводит до Клиента информацию об определенном в отношении него инвестиционном профиле, в соответствии с которым будет осуществляться управление его активами, и описание допустимого риска.

4.2. Информация об определенном в отношении Клиента инвестиционном профиле доводится до Клиента путем направления Уведомления об инвестиционном профиле, подписанного уполномоченным лицом Управляющего (Приложение № 2). Уведомление составляется на бумажном носителе и (или) в форме электронного документа в двух экземплярах, один из которых передается Клиенту лично и/или отправляется по почте и/или направляется посредством электронного документооборота, другой подлежит хранению Управляющим. 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.

4.3. Согласие Клиента с его инвестиционным профилем и/или стандартным инвестиционным профилем может быть получено следующими способами

- проставление отметки о согласии на Уведомлении об инвестиционном профиле;
- получение согласия посредством почтовой связи;
- получение согласия путем совершения Клиентом конклюдентных действий, направленных на заключение договора доверительного управления.

4.4. В случае пересмотра инвестиционного профиля в соответствии с пунктами 5.1., 5.2 настоящей Методики согласие Клиента с новым инвестиционным профилем предоставляется в соответствии с порядком, установленным настоящей статьёй.

5. ПЕРЕСМОТР ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ.

5.1. Основаниями пересмотра Компанией инвестиционного профиля Клиента являются:

- 1) изменение сведений о Клиенте, предусмотренных пунктами 2.6 и 2.7 настоящей Методики;
- 2) изменение экономической ситуации в Российской Федерации, в том числе изменение ключевой ставки Банка России;
- 3) внесение изменений в законодательство Российской Федерации, в том числе нормативные акты Банка России;
- 4) внесение изменений в Базовый стандарт совершения управляющим операций на финансовом рынке;

5) внесение изменений во внутренний стандарт (стандарты) саморегулируемой организации, членом которой является Управляющий (при наличии).

5.2. Основаниями пересмотра стандартного инвестиционного профиля клиента являются:

1) изменение экономической ситуации в Российской Федерации, в том числе изменение ключевой ставки Банка России;

2) внесение изменений в законодательство Российской Федерации, в том числе нормативные акты Банка России;

3) внесение изменений в Базовый стандарт совершения управляющим операций на финансовом рынке;

4) внесение изменений во внутренний стандарт (стандарты) саморегулируемой организации, членом которой является управляющий (при наличии).

5.3 Порядок изменения Инвестиционного профиля Учредителя управления аналогичен порядку его первоначального определения, установленному Статье 2 настоящей Методики.

5.4 Управляющий обязан привести Инвестиционный портфель Клиента в соответствие с его новым Инвестиционным профилем в максимально короткие сроки, но не позднее чем в течение 10 (Десяти) рабочих дней с даты наступления оснований для пересмотра инвестиционного профиля Клиента.

5.5 В случае невозможности совершения действий по приведению Инвестиционного портфеля Клиента в соответствие с его новым Инвестиционным профилем в указанные сроки, связанного с объективной рыночной ситуацией, действиями эмитента, низкой или отсутствующей ликвидностью или иными обстоятельствами, возникшими независимо от воли и/или действий Управляющего, Управляющий, в предусмотренном Договором порядке, уведомляет об этом Клиента для согласования дальнейших действий.

6. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ.

6.1. Управляющий раскрывает настоящую Методику на своем официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети "Интернет" с указанием даты ее размещения на сайте и даты вступления в силу.

6.2. Указанная Методика, а также изменения в нее должны быть раскрыты не позднее 10 календарных дней до дня их вступления в силу.

Анкета для определения инвестиционного профиля клиента

		Баллы
Полное наименование (Ф.И.О.) клиента		
Реквизиты документа, удостоверяющего личность физического лица/ ОГРН юридического лица		
Тип инвестора	☐ квалифицированный инвестор ☐ неквалифицированный инвестор	
Тип клиента	☐ юридическое лицо ☐ юридическое лицо – некоммерческая организация ☐ физическое лицо	
Цель инвестирования	☐ Сохранение сбережений	2
	☐ Получение дохода выше, чем по банковским вкладам	4
	☐ Получение существенного дохода за счет возможности инвестирования части портфеля в более рискованные инструменты (в том числе в облигации с повышенным кредитным риском)	7
	☐ Получение максимального дохода за счет инвестирования большей части портфеля в инструменты повышенного риска	10
На какой срок Вы готовы передать сбережения (активы) в доверительное управление (предполагаемый срок инвестирования)	☐ менее года	2
	☐ от 1 года до 3 лет	5
	☐ от 3 до 5 лет	7
	☐ более 5 лет	10
Возраст*	☐ от 18 до 21 года	4
	☐ от 22 до 55	6
	☐ старше 55	4

Примерные среднемесячные доходы за вычетом примерных среднемесячных расходов клиента за последние 12 месяцев* (тыс.рублей)	☐ менее 100 ☐ 100-249 ☐ 250-399 ☐ 400-599 ☐ 600 и более	2 4 6 8 10
Какую часть Ваших сбережений (активов) передается в доверительное управление	☐ до 10% ☐ от 10% до 30% ☐ от 30% до 50% ☐ свыше 50%	8 6 4 2
Укажите Ваш опыт в области инвестирования на рынке ценных бумаг *	☐ не имею опыта в области инвестирования на финансовом рынке ☐ незначительный (имеется опыт инвестирования в банковские депозиты) ☐ средний (имеется опыт самостоятельного инвестирования в ценные бумаги и использования услуг доверительного управления) ☐ значительный (имеется опыт инвестирования в различные инструменты рынка ценных бумаг, банковские продукты, использования услуг доверительного управления)	2 4 6 8
Как Вы оцениваете уровень Ваших знаний в области инвестирования на рынке ценных бумаг*	☐ не имею знаний в области инвестирования на финансовом рынке ☐ низкий уровень (мало знаний об инвестировании) ☐ средний уровень (понимаю процессы инвестирования) ☐ высокий уровень (хорошо понимаю как работает рынок ценных бумаг)	2 5 7 10
Какой уровень доходности Вы рассчитываете получить от инвестирования в % в годовом исчислении	☐ 3-7% ☐ 5-12% ☐ 10-20% ☐ 15-25% ☐ свыше 25%	2 4 6 8 10

Соотношение собственных оборотных средств к запасам и затратам, определяется на основании последней бухгалтерской отчетности юридического лица (для коммерческих организаций)**.	☐ больше 1 ☐ меньше 1	4 0
Наличие специалистов или подразделения, отвечающих за инвестиционную деятельность в юридическом лице**	☐ Да ☐ Нет	4 0
Наличие операций с различными финансовыми инструментами за последний отчетный год**	☐ Да ☐ Нет	4 0
Планируется возврат активов из доверительного управления в течение календарного года***	☐ Да ☐ Нет	0 4

*заполняется только физическими лицами, не являющимися квалифицированными инвесторами

**заполняется только юридическими лицами

*** заполняется только юридическими лицами, являющимися некоммерческими организациями

Управляющий не проверяет достоверность сведений, предоставленных Клиентом для определения его инвестиционного профиля. Риск наступления неблагоприятных последствий в связи с предоставлением Клиентом недостоверной информации несет Клиент

« _____ » 20 _____
(дата заполнения)

Подпись лица, заполнившего анкету (_____)
расшифровка подписи

Прошито, пронумеровано и скреплено печатью

3726567 (лист.)

Генеральный директор
ЗАО «Металл-инвестраст»

В.Н. Сотников

«Металл-инвестраст» 2022 г.

