

УТВЕРЖДЕНО:

Приказом № 1-01/01 от «31» мая 2024 года
Вступает в силу с «31» мая 2024 года

Директор
Акционерного общества
Финансовое ателье ГроттБьерн



«31» мая 2024 года

/Лебедев В.Ю./

Порядок определения инвестиционного профиля клиента

Акционерного общества
Финансовое ателье ГроттБьерн

Екатеринбург

1. Общие положения

- 1.1. Настоящий Порядок определения инвестиционного профиля клиента ГроттБьерн (АО) (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», иными нормативными правовыми актами Российской Федерации, а также Базовым стандартом совершения управляющим операций на финансовом рынке, утвержденным ЦБ РФ 16.11.2017г., и описывает порядок определения инвестиционного профиля клиента и перечень сведений, необходимых для его определения.
- 1.2. Настоящий Порядок разработан в целях обеспечения соответствия доверительного управления инвестиционному профилю клиента ГроттБьерн (АО) (далее – Компания).
- 1.3. Настоящий Порядок распространяется на сделки и операции, осуществляемые в рамках деятельности Компании как профессионального участника рынка ценных бумаг по управлению ценными бумагами.
- 1.4. В настоящем Порядке используются следующие термины и определения:
 - **клиент** – юридическое лицо, иностранная структура без образования юридического лица или физическое лицо, в том числе индивидуальный предприниматель, которому Компания оказывает услуги доверительного управления;
 - **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 «О признании лиц квалифицированными инвесторами и порядке ведения реестра лиц, признанных квалифицированными инвесторами», признанное в качестве Квалифицированного инвестора в соответствии с внутренними документами Компании;
 - **инвестиционный профиль клиента** – совокупность значений трёх параметров: инвестиционного горизонта, допустимого риска и ожидаемой доходности;
 - **инвестиционный горизонт** – период времени, за который определяются ожидаемая доходность и допустимый риск;
 - **допустимый риск** – риск, который способен нести клиент, не являющийся квалифицированным инвестором, на установленном инвестиционном горизонте;
 - **ожидаемая доходность** – доходность от доверительного управления, на которую рассчитывает клиент в рассматриваемом инвестиционном горизонте;
 - **инвестиционный портфель клиента** – это совокупность ценных бумаг разного вида, разного срока действия и разной степени ликвидности, принадлежащая одному клиенту и управляемая как единое целое;
 - **фактический риск** – риск, который несет клиент за определённый период времени (включая в себя риск убытков, в том числе риск изменения стоимости активов).

2. Порядок определения инвестиционного профиля клиента

- 2.1. Определение инвестиционного профиля клиента осуществляется до начала инвестиционного горизонта и устанавливается на весь срок соответствующего периода.
- 2.2. Инвестиционный профиль клиента определяется по каждому договору доверительного управления, заключенному с клиентом.
- 2.3. Инвестиционный профиль клиента - физического лица, в том числе индивидуального предпринимателя, определяется на основе предоставляемой клиентом информации, перечень которой представлен в Приложении № 1 к настоящему Порядку.
- 2.4. Инвестиционный профиль клиента – юридического лица и клиента – иностранной организации без образования юридического лица определяется на основе предоставляемой клиентом информации, перечень которой представлен в Приложении № 2 к настоящему

Порядку, а также сведений, содержащихся в бухгалтерской (финансовой) отчетности, в случае если она предоставлялась клиентом.

- 2.5. Инвестиционный профиль клиента составляется в целях подбора соответствующей для клиента стратегии управления, ограничения рисков потери активов клиента, а также рисков по операциям, которые будут проводиться в его интересах.
- 2.6. Для определения инвестиционного профиля клиента Компания использует балловую шкалу оценки ответов Клиента на вопросы Опросного листа. Каждому ответу Клиента соответствует определенный балл. На основании суммы баллов определяется Инвестиционный профиль.
- 2.7. На основе информации о допустимом риске, доходе, объеме инвестиционного портфеля клиента и сроке договора доверительного управления Компания определяет инвестиционный горизонт.
- 2.8. Сформированный инвестиционный профиль предоставляется клиенту для согласования. Инвестиционный профиль клиента отражается Компанией в документе, подписанном уполномоченным лицом Компании, составленном в бумажной форме и (или) в форме электронного документа в двух экземплярах, один из которых передается (направляется) клиенту, другой подлежит хранению в Компании в течение срока действия договора доверительного управления с этим клиентом, а также в течение трех лет со дня его прекращения.
- 2.9. В последующем Компания принимает все зависящие от нее разумные меры для обеспечения соответствия доверительного управления инвестиционному профилю клиента.
- 2.10. Компания не осуществляет доверительное управление ценными бумагами без получения необходимой информации для составления инвестиционного профиля клиента.

3. Определение инвестиционного горизонта

- 3.1. Инвестиционный горизонт определяется Компанией на основе инвестиционных целей клиента и уровня допустимого риска.
- 3.2. Инвестиционный горизонт не может превышать срок, на который заключается договор доверительного управления.
- 3.3. Если инвестиционный горизонт меньше срока, на который заключается договор доверительного управления, то инвестиционный профиль клиента определяется на каждый инвестиционный горизонт, входящий в указанный срок.
- 3.4. Если по истечении инвестиционного горизонта результат доверительного управления оказался отрицательным и договор доверительного управления продолжает действовать, Компания имеет право пересмотреть инвестиционный профиль клиента на следующий инвестиционный горизонт таким образом, чтобы реализованный и потенциальные риски в совокупности не превышали допустимого риска клиента.

4. Определение значения допустимого риска клиента

- 4.1. Компания определяет допустимый риск клиента на основе сведений о приемлемом уровне риска и иной полученной от клиента информации и (или) на основе располагаемой Компанией информацией.
- 4.2. Допустимый риск клиента определяется как отношение допустимой потери инвестиционного портфеля к общей стоимости инвестиционного портфеля по состоянию на начало очередного инвестиционного горизонта.
- 4.3. Уровень допустимого риска для клиентов, являющихся Квалифицированными инвесторами, не определяется.
- 4.4. Фактический риск определяется как абсолютная величина, которая рассчитывается отдельно по каждому портфелю клиента.
- 4.5. Компания для выявления несоответствия допустимого риска фактическому, определяет последний не реже одного раза в торговую сессию.

5. Определение ожидаемой доходности

- 5.1. Определение ожидаемой доходности инвестирования осуществляется риск-менеджером Компании, исходя из экспертной оценки сложившейся на рынке конъюнктуры, инвестиционного горизонта, допустимого риска клиента и ожидаемой доходности, которую указал клиент.
- 5.2. Значение ожидаемой доходности отражается в инвестиционном профиле клиента.

6. Учёт особых ограничений

- 6.1. Компания, по требованию клиента, ограничивает спектр финансовых инструментов, основываясь на морально-этических и (или) религиозных убеждениях клиента, заявленных последним, по следующим направлениям:
 - 6.1.1. Запрет на инвестирование в компании, занимающиеся производством оружия;
 - 6.1.2. Разрешение клиента инвестировать исключительно в «зелёные» компании, то есть компании, деятельность которых попадает под одно или несколько из указанных ниже понятий:
 - не связана с загрязнением окружающей среды, либо с минимальным воздействием на окружающую среду;
 - связана с использованием возобновляемых источников энергии;
 - направлена на создание возобновляемых источников энергии.
 - 6.1.3. Разрешение клиента инвестировать исключительно в активы, соответствующие нормам ислама, заключающиеся, например, в:
 - Общем запрете на ссудные проценты;
 - Запрете на спекуляции;
 - Запрете на производство и продажу алкоголя и табака;
 - Запрете на производство и переработку свинины;
 - Иное.
 - 6.1.4. Иные морально-этические и (или) религиозные убеждения клиента.

7. Порядок пересмотра инвестиционного профиля

- 7.1. Если по истечении Инвестиционного горизонта ни одна из сторон Договора Доверительного Управления не выдвинула требования об изменении Инвестиционного Профиля, данный Инвестиционный Профиль считается вновь определенным с момента окончания действия прошлого Инвестиционного Профиля на указанный Инвестиционный горизонт, но не более срока действия Договора.
- 7.2. Основаниями пересмотра инвестиционного профиля клиента являются:
 - изменение сведений о клиенте, предусмотренных приложениями 1 и 2 данного Порядка;
 - изменение экономической ситуации в Российской Федерации, в том числе изменение ключевой ставки Банка России;
 - внесение изменений в законодательство Российской Федерации, в том числе нормативные акты Банка России;
 - внесение изменений во внутренний стандарт (стандарты) саморегулируемой организации, членом которой является Компания.

8. Заключительные положения

- 8.1. Компания раскрывает настоящий Порядок на своем официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети "Интернет" www.grottbjorn.com с указанием даты его размещения на сайте и даты вступления в силу.

8.2. Указанный Порядок, а также изменения в нем должны быть раскрыты не позднее 7 календарных дней до дня их вступления в силу.

Приложение № 1

ОПРОСНЫЙ ЛИСТ ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ ДЛЯ ОПРЕДЕЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ

Инвестиционный профиль Клиента составляется для ограничения рисков потери активов Клиента, а также рисков по операциям, которые будут проводиться в его интересах. Таким образом, при предоставлении Клиентом недостоверной информации или непредставлении информации об изменении данных инвестиционного профиля ГроттБьерн (АО) может неверно определить актуальный инвестиционный профиль Клиента, что сопряжено для последнего с дополнительными рисками при оперировании на финансовых рынках.

ГроттБьерн (АО) не побуждает Клиента к сокрытию или искажению информации, необходимой для формирования инвестиционного профиля Клиента, или к отказу от ее предоставления. ГроттБьерн (АО) не осуществляет доверительное управление ценными бумагами без получения необходимой информации для составления инвестиционного профиля клиента.

Риски, связанные с предоставлением Клиентом недостоверной информации или непредставлением информации об изменении данных инвестиционного профиля, лежат полностью на Клиенте.

В последующем ГроттБьерн (АО) принимает все зависящие от него разумные меры для обеспечения соответствия доверительного управления инвестиционному профилю клиента.

Часть 1. Общая информация

ФИО: _____

Дата рождения: _____

Тип занятости: Работа по найму; Индивидуальный предприниматель;
 Предпринимательство; Инвестирование;
 Другое: _____

Часть 2. Информация о доходах

Среднемесячные доходы за последние 12 месяцев: _____ руб.

Указываются общие ежемесячные доходы, включая доход по основному месту работы, доход от работы по совместительству, иные регулярные доходы (доход от вкладов/депозитов, доход от ценных бумаг и долей участия в коммерческих организациях, прочее), рассчитанные как средняя величина за прошлые 12 месяцев.

Часть 3. Информация о расходах

Среднемесячные расходы за последние 12 месяцев: _____ руб.

Указываются общие ежемесячные расходы, включая регулярные расходы, связанные с обеспечением приемлемого уровня жизни для Вас и Вашей семьи, с платежами кредиторам и прочими обязательствами, рассчитанные как средняя величина за прошлые 12 месяцев.

Есть ли у Вас текущие или планируемые в течение 12 месяцев обязательства финансового характера на сумму, составляющую значительную долю от Ваших сбережений? Да Нет

Например, кредит, ипотека, алименты и иные платежи не связанные с регулярными расходами.

Часть 4. Информация о сбережениях

Объем сбережений: _____ руб.

Указывается общая стоимость ценных бумаг, которыми Вы владеете, и/или общий размер обязательств из договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, и/или денежные средства/ драгоценные металлы, находящиеся на счетах и/или во вкладах (депозитах), открытых в кредитных организациях и/или некредитных финансовых организациях.

Ежемесячный прирост сбережений: _____ руб.

Часть 5. Опыт и знания в области инвестирования

Имеете ли Вы статус квалифицированного инвестора: Да Нет

С какими инвестиционными продуктами Вы знакомы:

- | | | |
|---|------------------------------------|--|
| <input type="checkbox"/> Банковский депозит | <input type="checkbox"/> Облигация | <input type="checkbox"/> Акция |
| <input type="checkbox"/> Паевой инвестиционный фонд (ПИФ) | <input type="checkbox"/> Фьючерс | <input type="checkbox"/> Драгоценные металлы |
| <input type="checkbox"/> Валюта | <input type="checkbox"/> SWAP | <input type="checkbox"/> РЕПО |
| <input type="checkbox"/> Другие: _____ | | |

Какие инвестиционные продукты Вы когда-либо использовали для инвестирования?

- | | | |
|---|------------------------------------|--|
| <input type="checkbox"/> Банковский депозит | <input type="checkbox"/> Облигация | <input type="checkbox"/> Акция |
| <input type="checkbox"/> Паевой инвестиционный фонд (ПИФ) | <input type="checkbox"/> Фьючерс | <input type="checkbox"/> Драгоценные металлы |
| <input type="checkbox"/> Валюта | <input type="checkbox"/> SWAP | <input type="checkbox"/> РЕПО |
| <input type="checkbox"/> Другие: _____ | | |

Оцените свои знания в области инвестирования от 1 до 10, где 1 – полное отсутствие знаний, 10 – исчерпывающие знания: _____

Часть 6. Инвестиционные цели

- Инвестиционные цели:
- Получать доходность сопоставимую с депозитами, потому что не стремлюсь принимать повышенные риски снижения стоимости инвестиций.
 - Получать доходность выше банковских депозитов и диверсифицировать риски своего капитала, поскольку допускаю незначительное снижение стоимости портфеля.
 - Получать умеренную доходность за счет прироста стоимости диверсифицированного портфеля, понимая, что для достижения таких результатов возможно определенное снижение стоимости портфеля.

Планируемый размер активов для передачи в доверительное управление: _____ руб.

Откуда Вы узнали про услугу доверительного управления: _____

Укажите планируемый срок инвестирования: _____ лет

Какой тип дохода является для вас приемлемым: Единоразовый Периодический

Какой уровень доходности доверительного управления для Вас будет приемлемым: _____ % годовых

Часть 7. Допустимый уровень риска

Что для Вас является приоритетнее: Заработать Сохранить имеющееся

Какая доля, от вложенных в доверительное управление активов, существенным образом не скажется на образе Вашей жизни и жизни Вашей семьи при ее потере: _____

Рассматриваете ли Вы возможность заводить дополнительные активы в доверительное управление: Да Нет

Оцените вероятность возникновения у Вас необходимости частичного вывода активов из доверительного управления: _____ %

Часть 8. Особые ограничения

Имеются ли у вас какие-либо убеждения/требования, которые необходимо учитывать для целей доверительного управления? Если имеются, укажите какие:

- Недопустимость работы с компаниями, занимающимися производством оружия
- Инвестирование в «зелёные» компании
- Соответствие принципам исламских финансов
- Другое _____

Дата _____

Подпись _____ / _____

Приложение №2

ОПРОСНЫЙ ЛИСТ ЮРИДИЧЕСКИХ ЛИЦ ДЛЯ ОПРЕДЕЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ

Инвестиционный профиль Клиента составляется для ограничения рисков потери активов Клиента, а также рисков по операциям, которые будут проводиться в его интересах. Таким образом, при предоставлении Клиентом недостоверной информации или непредставлении информации об изменении данных инвестиционного профиля ГроттБьерн (АО) может неверно определить актуальный инвестиционный профиль Клиента, что сопряжено для последнего с дополнительными рисками при оперировании на финансовых рынках.

ГроттБьерн (АО) не побуждает Клиента к сокрытию или искажению информации, необходимой для формирования инвестиционного профиля Клиента, или к отказу от ее предоставления. ГроттБьерн (АО) не осуществляет доверительное управление ценными бумагами без получения необходимой информации для составления инвестиционного профиля клиента.

Риски, связанные с предоставлением Клиентом недостоверной информации или непредставлением информации об изменении данных инвестиционного профиля, полностью лежат на Клиенте.

В последующем ГроттБьерн (АО) принимает все зависящие от него разумные меры для обеспечения соответствия доверительного управления инвестиционному профилю клиента.

Часть 1. Общая информация

Полное наименование: _____

Наличие специалистов или подразделения, отвечающих за инвестиционную деятельность: Да Нет

Размер чистых активов за последний отчетный год по данным бухгалтерского учета: _____

Имеет ли Ваша компания статус квалифицированного инвестора: Да Нет

Какие инструменты Ваша компания использовала для инвестирования за последний год?

- | | | |
|---|------------------------------------|--|
| <input type="checkbox"/> Банковский депозит | <input type="checkbox"/> Облигация | <input type="checkbox"/> Акция |
| <input type="checkbox"/> Паевой инвестиционный фонд (ПИФ) | <input type="checkbox"/> Фьючерс | <input type="checkbox"/> Драгоценные металлы |
| <input type="checkbox"/> Валюта | <input type="checkbox"/> SWAP | <input type="checkbox"/> РЕПО |
| <input type="checkbox"/> Другие: _____ | | |

Часть 2. Цель и сроки инвестирования

Инвестиционные цели:

- Получать доходность сопоставимую с депозитами, потому что Компания не стремится нести риски снижения стоимости инвестиций.
- Получать доходность выше банковских депозитов и диверсифицировать риски капитала, поскольку для Компании допустимо незначительное снижение стоимости портфеля.

Получать умеренную доходность за счет прироста стоимости диверсифицированного портфеля, для этого Компания готова к тому, что для достижения таких результатов возможно определенное снижение стоимости портфеля.

Укажите планируемый срок инвестирования: _____ лет

Планируемый размер активов для передачи в доверительное управление: _____ руб.

Какой уровень доходности доверительного управления для Вас будет приемлемым: _____ годовых

Часть 3. Допустимый уровень риска

Что для Вас является приоритетнее: Заработать Сохранить имеющееся

Какая доля от вложенных в доверительное управление активов существенным образом не скажется на финансовом состоянии Вашей Компании при ее потере: _____

Рассматриваете ли вы возможность заводить дополнительные активы в доверительное управление: Да Нет

Какую часть инвестиционного портфеля может понадобиться компании перевести в денежные средства в течение года с момента инвестирования: _____ %

Планируемая периодичность возврата активов из доверительного управления в течение календарного года: _____

Часть 4. Особые ограничения

Имеются ли у вас какие-либо убеждения/требования, которые необходимо учитывать для целей доверительного управления? Если имеются, укажите какие:

- Недопустимость работы с компаниями, занимающимися производством оружия
- Инвестирование в «зелёные» компании
- Соответствие принципам исламских финансов
- Другое _____

Дата _____

Подпись _____ / _____

М.П