

Инвестиционный профиль Учредителя управления

- 1.1. Доверительный 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. Инвестиционные цели Учредителя управления на определенный период времени и риск, который он способен нести в этот период времени (далее - инвестиционный горизонт) (далее - инвестиционный профиль), Доверительный управляющий определяет на основе сведений, полученных от этого Учредителя управления.
- 1.2. При составлении инвестиционного профиля Учредителя управления Доверительный управляющий полагается на указания и информацию, предоставленную Учредителем управления, и не обязан проверять ее. Учредитель управления обязан информировать Доверительного управляющего об изменении обстоятельств и информации, предоставленной ранее.
- 1.3. Риск недостоверной информации, предоставленной Учредителем управления при формировании его инвестиционного профиля, лежит на самом Учредителе управления.
- 1.4. Доверительный управляющий не вправе побуждать Учредителя управления к сокрытию или искажению информации, необходимой для формирования инвестиционного профиля Учредителя управления, или к отказу от ее предоставления.
- 1.5. Доверительный управляющий не осуществляет управление ценными бумагами и денежными средствами Учредителя управления в случае, если для такого Учредителя управления не определен инвестиционный профиль в соответствии с настоящим Договором, либо в случае отсутствия согласия Учредителя управления с присвоенным ему инвестиционным профилем.
- 1.6. В случае, если риск Учредителя управления стал превышать допустимый риск, определенный в инвестиционном профиле, и Договором предусмотрены ограничения в отношении действий Доверительного управляющего, которые необходимы для снижения риска, Доверительный управляющий уведомляет об этом Учредителя управления не позднее дня, следующего за днем выявления такого превышения в порядке, согласованном с Учредителем управления. В этом случае, по письменному требованию Учредителя управления Доверительный управляющий обязан привести управление ценными бумагами и денежными средствами в соответствие с его инвестиционным профилем.
- 1.7. Доверительный управляющий устанавливает следующий порядок определения инвестиционного профиля Учредителя управления.

Термины и определения:

инвестиционный профиль Учредителя управления – 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 Учредитель управления, не являющийся квалифицированным инвестором, на установленном инвестиционном горизонте;

ожидаемая доходность – доходность от Доверительного управления, на которую рассчитывает Учредитель управления в рассматриваемом инвестиционном горизонте;

инвестиционный портфель Учредителя управления - это совокупность ценных бумаг разного вида, разного срока действия и разной степени ликвидности, принадлежащая одному Учредителю управления и управляемая как единое целое;

риск портфеля Учредителя управления – размер убытков инвестиционного портфеля этого Учредителя управления, который не должен быть превышен на инвестиционном горизонте с вероятностью 95%.

Определение инвестиционного профиля.

Определение инвестиционного профиля Учредителя управления осуществляется до наступления начальной даты инвестиционного горизонта и устанавливается на весь срок соответствующего периода.

Инвестиционный профиль Учредителя управления определяется на основе предоставляемой Учредителем управления информации в форме Опросного листа по Приложению № 8 к настоящему Договору.

На основе информации о допустимом риске (для Учредителей управления, которые не являются квалифицированными инвесторами), объеме инвестиционного портфеля Учредителя управления, сроке Договора Доверительный управляющий определяет инвестиционный горизонт.

Если инвестиционный горизонт меньше срока, на который заключается Договор, ожидаемая доходность и допустимый риск Учредителя управления определяются за каждый инвестиционный горизонт, входящий в указанный срок.

Инвестиционный профиль Учредителя управления отражается Доверительным управляющим в Приложении № 9, подписанном уполномоченным лицом Доверительного управляющего, составленном в бумажной форме и (или) в форме электронного документа в двух экземплярах, один из которых передается (направляется) Учредителю управления на согласование, другой подлежит хранению в течение срока действия Договора с этим Учредителем управления, а также в течение трех лет со дня его прекращения.

В последующем Доверительный управляющий осуществляет доверительное управление ценными бумагами и денежными средствами Учредителя управления, принимая все зависящие от него разумные меры, исходя из установленного инвестиционного профиля Учредителя управления.

Определение инвестиционного горизонта.

Инвестиционный горизонт определяется Доверительным управляющим на основе инвестиционных целей Учредителя управления так, чтобы он не превышал срок, на который Учредитель управления готов передать средства в Доверительное управление, и одновременно способствовал бы достижению других целей инвестирования Учредителя управления. При этом инвестиционный горизонт не может превышать срок, на который заключается Договор.

Учредитель управления устанавливает инвестиционный горизонт в соответствии с уровнем допустимого риска. Если по истечении инвестиционного горизонта Договор продолжает действовать, то при наличии убытков Доверительный управляющий имеет право пересмотреть инвестиционный профиль Учредителя управления для нового инвестиционного горизонта таким образом, чтобы реализованный и потенциальный риски в совокупности не превышали допустимого риска Учредителя управления.

Определение значения допустимого риска.

Допустимый риск Учредителя управления определяется Доверительный управляющим на основе сведений о приемлемом уровне риска Учредителя управления, полученных от этого Учредителя управления и отраженных в Приложении № 8 для определения инвестиционного профиля Учредителя управления, и значения риска, который способен нести этот Учредитель управления по оценке Доверительного управляющего, выраженного в процентах от суммы инвестиционного портфеля Учредителя управления.

Допустимый риск Учредителя управления для заданного инвестиционного горизонта указывается в инвестиционном профиле клиента.

Определение предполагаемой доходности.

Определение предполагаемой доходности инвестирования осуществляется уполномоченным сотрудником Доверительного управляющего, исходя из экспертной оценки сложившейся на рынке конъюнктуры, инвестиционного горизонта и допустимого риска Учредителя управления. Значение предполагаемой доходности отражается в инвестиционном профиле Учредителя управления.