

«УТВЕРЖДЕНО»
Генеральный директор
Открытого акционерного общества
Инвестиционная фирма «ОЛМА»

_____ Белинский А.А.
Приказ №3/17-1 от 23.05.2016 г.

**Порядок определения
Открытым акционерным обществом Инвестиционная фирма «ОЛМА»
инвестиционного профиля учредителей доверительного управления**

г. Москва
2016 г.

СОДЕРЖАНИЕ:

1. СТАТУС ПОРЯДКА	3
2. ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ УЧРЕДИТЕЛЕЙ ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ	3
3. ПЕРЕЧЕНЬ ОБЪЕКТОВ ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ И ВИДЫ СОВЕРШАЕМЫХ КОМПАНИЕЙ СДЕЛОК В ЗАВИСИМОСТИ ОТ ПРИСВОЕННОГО УРОВНЯ ДОПУСТИМОГО РИСКА.	8
4. ВНЕСЕНИЕ ИЗМЕНЕНИЙ И ДОПОЛНЕНИЙ.....	10

Приложения:

Приложение №1. Заявление учредителя управления;

Приложение №2. Анкета учредителя управления физического лица;

Приложение №3. Анкета учредителя управления юридического лица;

Приложение №4. Декларация о рисках, связанных с осуществлением операций на финансовых рынках;

Приложение №5. Перечень документов, необходимых для определения инвестиционного профиля и заключения договора доверительного управления;

Приложение №6. Уведомление об определении инвестиционного профиля учредителя управления

1. Статус порядка

1.1. Настоящий Порядок определения Открытым акционерным обществом Инвестиционная фирма «ОЛМА» инвестиционного профиля учредителей доверительного управления (далее – Порядок) устанавливает порядок определения инвестиционного профиля учредителей доверительного управления и перечень сведений, необходимых для его определения.

1.2. Порядок разработан на основании и в соответствии с положениями действующего законодательства Российской Федерации, в том числе Федерального закона «О рынке ценных бумаг» №39-ФЗ от 22.04.1996 г. (далее – Закон), Положения 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 (утв. Банком России 03.08.2015 N 482-П) и иных нормативных правовых актов Центрального Банка Российской Федерации.

1.3. Содержание Порядка, включая все Приложения к нему, раскрыто на сайте www.olma.ru в сети Интернет. Копия Порядка предоставляется по запросам заинтересованных лиц.

2. Порядок определения инвестиционного профиля учредителей доверительного управления

2.1. Лицо, обращающееся в Открытое акционерное общество Инвестиционная фирма «ОЛМА» (далее Компания) с целью заключения договора доверительного управления (далее – учредитель управления) представляет в Компанию Заявление (по форме, содержащейся в Приложении № 1 к Порядку), Анкету учредителя управления (по форме, содержащейся в Приложениях № 2, 3 к Порядку), Декларацию о рисках, связанных с осуществлением операций на финансовых рынках (Приложение № 4 к Порядку) и документы в соответствии с Перечнем документов, необходимых для определения инвестиционного профиля и заключения договора доверительного управления (Приложение № 5 к Порядку).

2.2. В целях определения индивидуального инвестиционного профиля учредителя управления Компания в срок не более 3 (Трех) рабочих дней со дня получения документов, указанных в п. 2.1. Порядка осуществляет анализ сведений и документов, предоставленных учредителем управления. Компания вправе запросить у учредителя управления дополнительные сведения и документы, необходимые для определения инвестиционного профиля учредителя управления.

В случае необходимости срок анализа сведений и документов, предоставленных учредителем управления может быть продлен. В случае направления Компанией учредителю управления требования о представлении дополнительных сведений и документов течение срока анализа сведений и документов может быть приостановлено до момента получения Компанией, запрошенных сведений и документов.

2.3. По результатам анализа предоставленных учредителем управления сведений и документов Компания определяет инвестиционный профиль учредителя управления в целях заключения договора доверительного управления.

Инвестиционный профиль учредителя управления определяется как:

- ожидаемая доходность от доверительного управления;
- уровень допустимого риска;
- период времени, за который определяются ожидаемая доходность и допустимый риск (инвестиционный горизонт).

2.5. Ожидаемая доходность от доверительного управления, а также инвестиционный горизонт определяются Компанией на основании соответствующих ответов учредителя управления в Анкете учредителя управления.

2.6. При анализе полученных от учредителя управления сведений и документов Компания на основании балльной системы оценки присваивает учредителю управления один из следующих уровней допустимого риска:

1) низкий уровень допустимого риска, при котором сохранность активов важнее доходности от инвестиций.

Низкий уровень допустимого риска предполагает, что стоимость активов Учредителя управления с вероятностью в 80% не опустится ниже инвестируемой суммы,

2) средний уровень допустимого риска, при котором доходность от инвестиций не менее важна, чем сохранность активов.

Средний уровень допустимого риска предполагает, что Учредитель управления с вероятностью в 70% не потеряет более 20% от инвестируемой суммы.

3) высокий уровень допустимого риска, при котором высокая доходность от инвестиций важнее сохранности активов.

Высокий уровень допустимого риска предполагает, что Учредитель управления с вероятностью в 70% не потеряет более 50% от инвестируемой суммы,

Таблица
соответствия сведений об учредителе управления – физическом лице
уровням допустимого риска

№	Наименование показателя	Баллы
1	Возраст и финансовое положение клиента	
1.1	Соотношение доходов и расходов Клиента за последние 12 месяцев	
	Нет ответа	0
	Среднемесячные доходы превышают среднемесячные расходы	1
	Среднемесячные доходы равны или меньше среднемесячных расходов	2
1.2	Информация о сбережениях	
	Нет ответа	0
	Сбережения превышают стоимость активов, передаваемых в доверительное управление	2
	Сбережения не превышают стоимость активов, передаваемых в доверительное управление	1
1.3	Источник денежных средств, передаваемых в доверительное управление	
	собственные средства	1
	заемные / кредитные средства	5
1.4	Возраст клиента	
	От 18 до 35	1
	От 36 до 55	2
	Свыше 55	1
2	Знания и опыт клиента в области операций с различными финансовыми инструментами, а так же финансовыми услугами	
2.1	Способы инвестирования капитала до момента определения Компанией инвестиционного профиля учредителя управления (самостоятельное инвестирование средств или с использованием услуг профессиональных участников рынка ценных бумаг)	
	не инвестирую / банковский депозит	1

	инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов / индивидуальное доверительное управление	2
	приобретение ценных бумаг и производных финансовых инструментов на организованном рынке ценных бумаг	3
2.2	Опыт совершения операции на организованном рынке ценных бумаг	
	Нет опыта	0
	Незначительный (менее 2 лет)	1
	Средний (от 2 до 5 лет)	2
	Большой (более 5 лет)	3
2.3	Виды совершаемых операций на организованном рынке ценных бумаг до момента определения Компанией инвестиционного профиля учредителя управления	
	Операции отсутствовали	0
	Сделки с ценными бумагами (акции, облигации и т.д.), в том числе сделки РЕПО	1
	Совершение маржинальных / необеспеченных сделок	2
	Совершение сделок с производными финансовыми инструментами	3
	Совершение сделок на валютном рынке	1
2.4	Объем операций клиента на организованном рынке ценных бумаг за последние 12 месяцев	
	До 100 000 руб.	1
	От 100 001 руб. до 500 000 руб.	2
	Свыше 500 001 руб.	3
3	Инвестиционные цели клиента	
3.1	Периодичность получения дохода	
	Разовый	1
	Периодический	2
3.2	Ожидаемый уровень доходности (% годовых)	
	до 10 %	1
	10-20 %	2
	более 20 %	3
3.3	Предполагаемые сроки инвестирования	
	До 1 года	3
	От 1 до 3 лет	2
	Свыше 3 лет	1
3.4	Возможность снижения стоимости активов переданных в доверительное управление	
	От 0 до 10 %	5
	От 11 до 30 %	10
	Свыше 31 %	15

Уровни допустимого риска учредителя управления – физического лица в зависимости от полученных баллов:

- 1) **Низкий уровень допустимого риска** - до 25 баллов;
- 2) **Средний уровень допустимого риска** - от 26 до 35 баллов;
- 3) **Высокий уровень допустимого риска** - более 35 баллов.

Таблица

*соответствия сведений об учредителе управления – юридическом лице
уровням допустимого риска*

№	Наименование показателя	Баллы
1	Финансовое положение Учредителя управления	
1.1	Соотношение размера собственных оборотных средств к сумме запасов и затрат	
	Размер собственных оборотных средств превышает сумму запасов и затрат Учредителя управления	3
	Размер собственных оборотных средств равен и/или меньше суммы запасов и затрат Учредителя управления	1
1.2	Информация о финансовом результате Учредителя управления за последний отчетный год	
	Наличие прибыли / убытка за последний отчетный год	от 1 / до -1
1.3	Источник денежных средств, передаваемых в доверительное управление	
	собственные средства	3
	заемные / кредитные средства	1
2	Знания и опыт Учредителя управления в области инвестирования	
2.1	Квалификация специалистов Учредителя управления, отвечающих за инвестиционную деятельность	
	Отсутствует	0
	Высшее экономическое / финансовое образование	1
	Высшее экономическое / финансовое образование и опыт работы на финансовом рынке более 1 года	2
	Высшее экономическое / финансовое образование и опыт работы на финансовом рынке более 1 года в должности, напрямую связанной с инвестированием активов	3
2.2	Способы инвестирования собственных средств	
	не инвестирует / банковский депозит	1
	инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов / индивидуальное доверительное управление	2
	приобретение ценных бумаг и производных финансовых инструментов на организованном рынке ценных бумаг	3
2.3	Опыт совершения специалистами Учредителя управления операций на организованном рынке ценных бумаг	
	Нет опыта	0
	Незначительный (менее 2 лет)	1
	Средний (от 2 до 5 лет)	2
	Большой (более 5 лет)	3
2.4	Виды совершаемых операций на организованном рынке ценных бумаг до момента определения Компанией инвестиционного профиля учредителя управления	
	Операции отсутствовали	0
	Сделки с ценными бумагами (акции, облигации и т.д.), в том числе сделки РЕПО	1
	Совершение маржинальных / необеспеченных сделок	2
	Совершение сделок с производными финансовыми инструментами	3

	Совершение сделок на валютном рынке	1
2.5	Количество и объем операций клиента на организованном рынке ценных бумаг за последние 12 месяцев	
	Не осуществлялись	0
	Менее 10 операций	1
	Более 10 операций	2
	Совокупная стоимость операций менее 10 млн. рублей	1
	Совокупная стоимость операций более 10 млн. рублей	2
3	Инвестиционные цели Учредителя управления	
3.1	Периодичность получения дохода	
	Разовый	1
	Периодический	2
3.2	Ожидаемый уровень доходности (% годовых)	
	до 10 %	1
	10-20 %	2
	более 20 %	3
3.3	Предполагаемые сроки инвестирования	
	До 1 года	3
	От 1 до 3 лет	2
	Свыше 3 лет	1
3.4	Возможность снижения стоимости активов переданных в доверительное управление	
	От 0 до 10 %	5
	От 11 до 30 %	10
	Свыше 31 %	15

Уровни допустимого риска учредителя управления – юридического лица в зависимости от полученных баллов:

- 4) **Низкий уровень допустимого риска** - до 25 баллов ;
- 5) **Средний уровень допустимого риска** - от 26 до 35 баллов;
- 6) **Высокий уровень допустимого риска** - более 36 баллов .

2.7. После определения инвестиционного профиля учредителя управления Компания уведомляет учредителя управления о принятом решении в письменной форме путем направления учредителю управления уведомления заказным письмом либо вручением уведомления в офисе Компании в срок не позднее 3 (Трех) рабочих дней с момента принятия соответствующего решения.

2.8. Уведомление об определении инвестиционного профиля учредителя управления составляется по форме Приложения № 6 к Порядку и содержит следующую информацию:

- наименования доверительного управляющего
- ожидаемая доходность от доверительного управления;
- период времени, за который определяются ожидаемая доходность и допустимый риск (инвестиционный горизонт);
- уровень допустимого риска;
- описание допустимого уровня риска.

2.9. Компания не вправе осуществлять управление ценными бумагами и денежными средствами учредителя управления в случае, если для такого учредителя управления не

определен инвестиционный профиль, либо в случае отсутствия согласия учредителя управления с указанным инвестиционным профилем.

2.10. Учредитель управления имеет право обратиться к Компании с заявлением о пересмотре определенного для него инвестиционного профиля с приложением Анкеты учредителя управления и иных документов, необходимых для пересмотра инвестиционного профиля.

По результатам рассмотрения указанного заявления Компания принимает решение о пересмотре либо об отказе в пересмотре определенного для данного учредителя управления инвестиционного профиля. О принятом решении (пересмотр или отказ в пересмотре инвестиционного профиля) Компания уведомляет учредителя управления в письменной форме путем направления учредителю управления соответствующего уведомления заказным письмом либо вручением уведомления в офисе Компании в срок не позднее 3 (Трех) рабочих дней с момента принятия соответствующего решения.

В случае принятия решения о пересмотре инвестиционного профиля учредителя управления Компания применяет обновленный инвестиционный профиль учредителя управления с даты получения подписанного учредителем управления Уведомления об определении инвестиционного профиля учредителя управления, при этом день получения указанного уведомления является днем начала нового инвестиционного горизонта.

В случае принятия решения об отказе в пересмотре определенного для данного учредителя управления инвестиционного профиля Компания осуществляет доверительное управление активами учредителя управления на условиях инвестиционного профиля учредителя управления, ранее определенного Компанией и подписанного учредителем управления.

3. Перечень объектов доверительного управления и виды совершаемых Компанией сделок в зависимости от присвоенного уровня допустимого риска.

3.1. В случае присвоения учредителю управления низкого уровня допустимого риска, при котором сохранность инвестиций важнее доходности от инвестиций, Компания вправе при осуществлении доверительного управления приобретать следующие объекты доверительного управления:

- Акции первого уровня списка ценных бумаг, допущенных к организованным торгам у российского организатора торговли.
- Государственные и муниципальные облигации
- Корпоративные облигации с рейтингом не ниже:

N	Рейтинговое агентство	Нижняя граница кредитного рейтинга
1	Рейтинговое агентство "Стэндрд энд Пурс" (Standard & Poor's)	"B-" - по международной шкале; "ruBBB-" - по национальной шкале
2	Рейтинговое агентство "Фитч Рейтингс" (Fitch Ratings)	"B-" - по международной шкале; "BB-(rus)" - по национальной шкале
3	Рейтинговое агентство "Мудис Инвесторс Сервис" (Moody's Investors Service)	"B3"
4	Рейтинговое агентство "Эй. Эм. Бест Ко" (A.M. Best Co)	"B-"
5	Рейтинговое агентство "Эксперт РА"	"A"

Для реализации целей доверительного управления Компания вправе совершать биржевые и внебиржевые сделки с Ценными бумагами, в том числе сделки РЕПО.

3.2. В случае присвоения учредителю управления среднего уровня допустимого риска, при котором доходность от инвестиций не менее важна, чем сохранность инвестиций, Компания вправе при осуществлении доверительного управления приобретать следующие объекты доверительного управления:

- Акции первого и второго уровня списка ценных бумаг, допущенных к организованным торгам у российского организатора торговли.
- Государственные и муниципальные облигации
- Корпоративные облигации с рейтингом не ниже:

N	Рейтинговое агентство	Нижняя граница кредитного рейтинга
1	Рейтинговое агентство "Стэндрд энд Пурс" (Standard & Poor's)	"B-" - по международной шкале; "ruBBB-" - по национальной шкале
2	Рейтинговое агентство "Фитч Рейтингс" (Fitch Ratings)	"B-" - по международной шкале; "BB-(rus)" - по национальной шкале
3	Рейтинговое агентство "Мудис Инвесторс Сервис" (Moody's Investors Service)	"B3"
4	Рейтинговое агентство "Эй. Эм. Бест Ко" (A.M. Best Co)	"B-"
5	Рейтинговое агентство "Эксперт РА"	"A"

Для реализации целей доверительного управления Компания вправе:

- совершать биржевые и внебиржевые сделки с Ценными бумагами, в том числе сделки РЕПО;
- совершать биржевые сделки с валютными инструментами (иностранной валютой).

3.3. В случае присвоения учредителю управления высокого уровня допустимого риска, при котором высокая доходность от инвестиций важнее сохранности инвестиций, Компания вправе при осуществлении доверительного управления приобретать следующие объекты доверительного управления:

- Акции российских акционерных обществ, а также иностранные финансовые инструменты, квалифицированные в соответствии с законодательством Российской Федерации в качестве акций;
- Государственные и муниципальные облигации;
- Корпоративные облигации.

Для реализации целей доверительного управления Компания вправе:

- совершать биржевые и внебиржевые сделки с Ценными бумагами, в том числе сделки РЕПО;
- совершать биржевые сделки с валютными инструментами (иностранной валютой);
- заключать на организованных торгах расчетные и поставочные договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами, обращающиеся на организованном рынке;

4. ВНЕСЕНИЕ ИЗМЕНЕНИЙ И ДОПОЛНЕНИЙ

4.1. Внесение изменений и/или дополнений в Порядок производится Компанией в одностороннем порядке.

4.2. Изменения и дополнения, вносимые в Порядок, связанные с внесением изменений и/или дополнений в действующее Законодательство РФ, включая нормативные правовые акты Центрального Банка Российской Федерации, вступают в действие одновременно с вступлением в действие изменений и/или дополнений, вносимых в Законодательство РФ. Сообщения об указанных изменениях и/или дополнениях, вносимых в Порядок, размещаются на сайте Компании в сети Интернет по адресу: www.olma.ru.

4.3. Все прочие изменения и/или дополнения в Порядок, не указанные в п. 4.2 Регламента, вступают в действие по истечении 10 (Десяти) дней с момента размещения указанных изменений и/или дополнений на сайте Компании в сети Интернет по адресу: www.olma.ru.