

УТВЕРЖДЕН
Приказом Генерального директора
ООО «УК ПРОМСВЯЗЬ»
№ 129 от «23» июня 2016 года

Порядок определения ООО «УК ПРОМСВЯЗЬ» инвестиционного
профиля клиента и перечень сведений, необходимый для его
определения

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ.

1.1. Настоящий Порядок определения инвестиционного профиля клиента и перечень сведений, необходимый для его определения (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» (далее - Положение), иными нормативными актами Российской Федерации, а также методическими рекомендациями НАУФОР.

1.2. Основные термины и определения:

Управляющий – Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания ПРОМСВЯЗЬ».

Договор - Договор доверительного управления ценными бумагами.

Клиент – юридическое или физическое лицо, передавшее денежные средства и/или ценные бумаги на основании договора доверительного управления Управляющему, учредитель управления.

Инвестиционный профиль клиента – инвестиционные цели клиента на определенный период времени и риск возможных убытков, связанных с доверительным управлением ценными бумагами и денежными средствами, который клиент способен нести за тот же период времени.

Инвестиционный горизонт – период времени, за который определяются ожидаемая доходность и допустимый риск для клиента.

Ожидаемая доходность – доходность от доверительного управления, на которую рассчитывает Клиент на инвестиционном горизонте.

Допустимый риск – величина допустимых убытков в абсолютном или относительном выражении по портфелю Клиента, не являющегося квалифицированным инвестором, за определенный период времени.

2. ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ПРОФИЛЬ КЛИЕНТА.

2.1. Управляющий обязан определить Инвестиционный профиль Клиента до начала осуществления доверительного управления ценными бумагами.

2.2. Инвестиционный профиль Клиента определяется Управляющим по каждому договору доверительного управления, заключенному с Клиентом, вне зависимости от количества договоров доверительного управления, заключенных с Клиентом.

2.3. Инвестиционный профиль Клиента, не являющегося квалифицированным инвестором, определяется как:

- инвестиционный горизонт;
- ожидаемая доходность;
- допустимый риск.

2.4. При определении Инвестиционного профиля Клиента, не являющегося квалифицированным инвестором, с целью расчета Допустимого риска, помимо информации, предусмотренной пунктом 2.3.

настоящих Методических рекомендаций, Управляющий может собрать (установить) следующие сведения о Клиенте:

2.4.1. 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.

2.4.2. 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.

2.5. При определении Инвестиционного профиля Клиента, являющегося квалифицированным инвестором в силу закона или признанного таковым Управляющим, Управляющему необходимо собрать (установить) следующую информацию:

- инвестиционный горизонт;
- ожидаемую доходность.

2.6. Определяя Инвестиционный профиль Клиента, Управляющий принимает во внимание, что, не проявив должную заботливость об интересах Клиента, который выражается в его Инвестиционном профиле, он несет ответственность в соответствии со статьей 1022 ГК РФ. В этой связи определение Инвестиционного профиля является определением интереса Клиента, который в дальнейшем должен определять действия Управляющего, связанные с управлением имуществом клиента.

2.7. Для Клиентов, средства которых управляются по единым правилам и принципам формирования состава и структуры активов, Управляющий предусматривает стандартный инвестиционный профиль. При этом единые правила и принципы формирования состава и структуры стандартных стратегий не подразумевают идентичный состав и структуру активов для каждого Клиента в рамках стратегии.

2.8. Критерии и порядок отнесения инвестиционной стратегии к стандартной является объектом совместного решения Начальника отдела управления активами и сотрудника, ответственного за организацию системы управления рисками Управляющего.

2.9. Согласованный список стандартных инвестиционных стратегий и включение стратегий в этот список утверждается приказом Генерального директора Управляющего.

2.10. Критериями отнесения инвестиционной стратегии к стандартной являются следующие возможные факторы (включая, но не ограничиваясь):

- фактический PnL каждого Клиента существенно не отклонялся от среднего PnL, раскрываемого по стандартной стратегии;
- условия обращения инструментов, входящих в стратегию, похожи или совпадают;
- количество сделок в течение года не превышает определенное количество;
- инвестиционная идея стратегии и/или кредитное качество приобретаемых инструментов похожи или совпадает.

2.11. Стандартный инвестиционный профиль может соответствовать как одной стандартной инвестиционной стратегии, так и группе стандартных стратегий.

2.12. Доверительное управление денежными средствами и/ или ценными бумагами Клиента возможно только в случае получения согласия Клиента с определенным для него Инвестиционным профилем и/или стандартным инвестиционным профилем, за исключением случаев, установленных Положением.

2.13. Инвестиционный профиль предоставляется Клиенту путем направления его по адресу электронной почты, указанной Клиентом в анкете, являющейся приложением к Договору. Инвестиционный профиль, направленный по электронной почте, считается представленным Клиенту с момента его направления Управляющим по электронной почте, указанной в анкете Клиента. Если Клиент в Договоре выбрал другой способ получения уведомлений, Управляющий направляет Инвестиционный профиль Клиенту тем способом, который выбрал Клиент.

2.14. При наличии несогласия Клиента с присвоенным ему индивидуальным инвестиционным профилем Клиент в течение 5 (Пяти) рабочих дней после получения Инвестиционного профиля обязан сообщить о них Управляющему. Стороны обязаны предпринять все необходимые действия для разрешения возникших противоречий. В случае отсутствия возражений в указанный срок Управляющий считает, что согласие Клиента с Инвестиционным профилем получено.

2.15. Если Клиент не согласен с Инвестиционным профилем, присвоенным Управляющим, возможен пересмотр Допустимого риска в сторону снижения, при одновременном пересмотре Ожидаемой доходности.

3. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННОГО ГОРИЗОНТА.

3.1. Инвестиционный горизонт определяется Клиентом исходя из периода времени, за который он хочет достичь Ожидаемую доходность при Допустимом риске.

3.2. Инвестиционный горизонт не может превышать срок, на который заключается Договор.

3.3. В случае, если срок договора доверительного управления превышает Инвестиционный горизонт, определенный в Инвестиционном профиле Клиента, Управляющий обязан определять ожидаемую доходность и допустимый риск за каждый Инвестиционный горизонт, входящий в срок Договора.

4. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ОЖИДАЕМОЙ ДОХОДНОСТИ.

4.1. Ожидаемая доходность Клиента, указываемая им при определении Инвестиционного профиля, не накладывает на Управляющего обязанности по ее достижению и не является гарантией для Клиента.

4.2. Управляющий при осуществлении доверительного управления обязан предпринять все зависящие от него действия для достижения Ожидаемой доходности при принятии риска в диапазоне Допустимого риска.

5. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ДОПУСТИМОГО РИСКА.

5.1. Порядок определения Допустимого риска Клиента и периодичность контроля риска Клиента устанавливается в Приложении № 5 Порядка.

5.2. Допустимый риск может быть выражен в виде абсолютной величины и/ или в виде относительной величины.

5.3. При определении Допустимого риска Клиента Управляющий учитывает требования нормативных актов о недопустимости его превышения в рамках доверительного управления.

5.4. Фактический риск Клиента рассчитывается Управляющим по каждому отдельному Договору Клиента. При этом фактический риск Клиента, рассчитываемый Управляющим, не должен превышать Допустимый риск, определенный в Инвестиционном профиле Клиента.

5.5. Если Клиент не согласен с Допустимым риском, рассчитанным Управляющим, возможен пересмотр Допустимого риска в сторону снижения, при одновременном пересмотре Ожидаемой доходности.

6. ПОРЯДОК ИЗМЕНЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ.

6.1. Управляющий вправе изменить Инвестиционный профиль с согласия Клиента.

6.2. Основанием для изменения Инвестиционного профиля Управляющим могут служить следующие события (включая, но не ограничиваясь):

- Изменение стратегии по желанию Клиента;
- Внесение изменений в состав или структуру модельного портфеля стратегии по инициативе Управляющего;
- Изменение рыночных условий, вынуждающих Управляющего изменить Инвестиционный горизонт, Ожидаемую доходность или Допустимый риск стратегии;

6.3. Порядок получения согласия Клиента с измененным Инвестиционным профилем осуществляется в соответствии с п. 2.13, 2.14 Порядка.

6.4. При приведении деятельности по Доверительному управлению ценными бумагами в соответствие с Положением, Управляющий обязан присвоить Инвестиционный профиль Клиентам, имеющим действующий договор доверительного управления, а также проинформировать таких Клиентов о присвоенном им Инвестиционном профиле.

Анкета для определения инвестиционного профиля физического лица – квалифицированного инвестора

Дата составления	_____	
Ф.И.О. клиента		
Номер счета		
ИНН клиента (при наличии)		
Данные документа, удостоверяющего личность физического лица		
Тип инвестора	<input type="checkbox"/> квалифицированный инвестор	
Тип клиента	<input type="checkbox"/> физическое лицо	
Инвестиционный горизонт	<input type="checkbox"/> 1 год <input type="checkbox"/> 2 года <input type="checkbox"/> 3 года <input type="checkbox"/> Иное _____	
Ожидаемая доходность инвестирования, по окончании инвестиционного горизонта	<input type="checkbox"/> должна быть выше суммы первоначальных инвестиций, без учета налогов и вознаграждения УК (без учета риска дефолта контрагента/эмитента) <input type="checkbox"/> должна быть равна сумме первоначальных инвестиций, без учета налогов и вознаграждения УК (без учета риска дефолта контрагента/эмитента) <input type="checkbox"/> может быть ниже суммы первоначальных инвестиций, без учета налогов и вознаграждения УК (без учета риска дефолта контрагента/эмитента)	
Итоговый коэффициент	Размер итогового коэффициента /графа заполняется Управляющим/	

_____ / _____ /

**Анкета для определения инвестиционного профиля физического лица, не являющегося
квалифицированным инвестором**

Дата составления		_____
Ф.И.О. клиента		
Номер счета		
ИНН клиента (при наличии)		
Данные документа, удостоверяющего личность физического лица		
Тип инвестора	<input type="checkbox"/> неквалифицированный инвестор	
Тип клиента	<input type="checkbox"/> физическое лицо	
Для физических лиц, не являющихся квалифицированными инвесторами:		
Возраст	<input type="checkbox"/> до 20 лет	0,1
	<input type="checkbox"/> от 20 до 60	0,3
	<input type="checkbox"/> старше 60	0,1
Примерные среднемесячные доходы и среднемесячные расходы за последние 12 месяцев	<input type="checkbox"/> среднемесячные доходы за вычетом среднемесячных расходов больше нуля	0,2
	<input type="checkbox"/> среднемесячные доходы за вычетом среднемесячных расходов меньше нуля	0
Информация о сбережениях	<input type="checkbox"/> сбережения превышают стоимость активов, передаваемых в доверительное управление	0,2
	<input type="checkbox"/> сбережения не превышают стоимость активов, передаваемых в доверительное управление	0
Опыт и знания в области инвестирования	<input type="checkbox"/> отсутствует	0
	<input type="checkbox"/> до 1 года	0,1
	<input type="checkbox"/> от 1 года до 3 лет	0,2
	<input type="checkbox"/> от 3 лет	0,3
Инвестиционный горизонт	<input type="checkbox"/> 1 год	

	<input type="checkbox"/> 2 года <input type="checkbox"/> 3 года <input type="checkbox"/> Иное _____
Ожидаемая доходность инвестирования, по окончании инвестиционного горизонта	<input type="checkbox"/> должна быть выше суммы первоначальных инвестиций, без учета налогов и вознаграждения УК (без учета риска дефолта контрагента/эмитента) <input type="checkbox"/> должна быть равна сумме первоначальных инвестиций, без учета налогов и вознаграждения УК (без учета риска дефолта контрагента/эмитента) <input type="checkbox"/> может быть ниже суммы первоначальных инвестиций, без учета налогов и вознаграждения УК (без учета риска дефолта контрагента/эмитента)
Итоговый коэффициент	Размер итогового коэффициента <i>/графа заполняется Управляющим/</i>

_____ / _____ /

Пример Анкеты для определения инвестиционного профиля юридического лица-квалифицированного инвестора

Дата составления		_____
Полное наименование		
Номер счета		
ОГРН юридического лица		
Тип инвестора	<input type="checkbox"/> квалифицированный инвестор	
Тип клиента	<input type="checkbox"/> юридическое лицо	
Для всех клиентов		
Инвестиционный горизонт	<input type="checkbox"/> 1 год <input type="checkbox"/> 2 года <input type="checkbox"/> 3 года <input type="checkbox"/> Иное _____	
Ожидаемая доходность инвестирования, по окончании инвестиционного горизонта	<input type="checkbox"/> должна быть выше суммы первоначальных инвестиций, без учета налогов и вознаграждения УК (без учета риска дефолта контрагента/эмитента) <input type="checkbox"/> должна быть равна сумме первоначальных инвестиций, без учета налогов и вознаграждения УК (без учета риска дефолта контрагента/эмитента) <input type="checkbox"/> может быть ниже суммы первоначальных инвестиций, без учета налогов и вознаграждения УК (без учета риска дефолта контрагента/эмитента)	
Итоговый коэффициент	Размер итогового коэффициента <i>/графа заполняется Управляющим/</i>	

_____ / _____ /

Пример Анкеты для определения инвестиционного профиля юридического лица, не являющегося квалифицированным инвестором

Дата составления		_____
Полное наименование клиента		
Номер счета		
ОГРН юридического лица		
Тип инвестора	<input type="checkbox"/> неквалифицированный инвестор	
Тип клиента	<input type="checkbox"/> юридическое лицо	
Для юридических лиц, не являющихся квалифицированными инвесторами:		
Соотношение собственных оборотных средств к запасам и затратам.	<input type="checkbox"/> больше 0	0,3
	<input type="checkbox"/> меньше 0	0
Квалификация специалистов подразделения, отвечающего за инвестиционную деятельность	<input type="checkbox"/> отсутствует	0
	<input type="checkbox"/> высшее экономическое/финансовое образование	0,1
	<input type="checkbox"/> высшее экономическое/финансовое образование и опыт работы на финансовом рынке более 1 года	0,2
	<input type="checkbox"/> высшее экономическое/финансовое образование и опыт работы на финансовом рынке более 1 года в должности, напрямую связанной с инвестированием активов	0,3
Количество и объем операций с различными финансовыми инструментами за последний отчетный год	<input type="checkbox"/> операции не осуществлялись	0
	<input type="checkbox"/> менее 10 операций совокупной стоимостью менее 10 миллионов рублей	0,2
	<input type="checkbox"/> более 10 операций совокупной стоимостью более 10 миллионов рублей	0,4
Инвестиционный горизонт	<input type="checkbox"/> 1 год	

	<input type="checkbox"/> 2 года <input type="checkbox"/> 3 года <input type="checkbox"/> Иное _____
Ожидаемая доходность инвестирования, по окончании инвестиционного горизонта	<input type="checkbox"/> должна быть выше суммы первоначальных инвестиций, без учета налогов и вознаграждения УК (без учета риска дефолта контрагента/эмитента) <input type="checkbox"/> должна быть равна сумме первоначальных инвестиций, без учета налогов и вознаграждения УК (без учета риска дефолта контрагента/эмитента) <input type="checkbox"/> может быть ниже суммы первоначальных инвестиций, без учета налогов и вознаграждения УК (без учета риска дефолта контрагента/эмитента)
Итоговый коэффициент	Размер итогового коэффициента <i>/графа заполняется Управляющим/</i>

_____ / _____

Порядок определения Допустимого риска Клиента и периодичность контроля риска Клиента

1. Порядок определения Допустимого риска Клиента

1.1. Допустимый риск Клиента, не являющегося квалифицированным инвестором, управление портфелем которого осуществляется по стандартной инвестиционной стратегии, за инвестиционный горизонт с вероятностью 95 процентов должен составлять не более той относительной величины стоимости портфеля за инвестиционный горизонт, указанной в уведомлении об инвестиционном профиле, направленном Клиенту.

1.2. Допустимый риск Клиента, являющегося квалифицированным инвестором, не определяется Управляющим.

1.3. Допустимый риск Клиента, управление инвестиционным портфелем которого осуществляется по индивидуальной инвестиционной стратегии, не относящейся к стандартной, определяется Управляющим, исходя из сведений, предоставленных в Анкете-опроснике (Приложения № 1, 2,3,4 к Порядку).

В таблице представлены коэффициенты уровня риска активов, которые могут приобретаться Управляющим для Клиента в зависимости от Допустимого риска, определенного в индивидуальном Инвестиционном профиле Клиента.

К консервативным относятся активы с коэффициентом – от 0,1 до 0,4

К умеренно агрессивным относятся активы с коэффициентом – от 0,5 до 0,7

К агрессивным относятся активы с коэффициентом – от 0,7 до 1.

В консервативном портфеле Клиента доля консервативных инструментов не должна быть ниже 80% от активов.

В умеренно агрессивном портфеле Клиента доля консервативных инструментов не должна быть ниже 50%.

В агрессивном портфеле Клиента доля консервативных инструментов не установлена.

Коэффициент	Актив
0,1	Денежные средства на счетах и во вкладах в кредитных организациях с рейтингом не ниже суверенного, сниженного на 3 степени
0,2	Облигации/еврооблигации либо эмитенты облигаций, имеющие рейтинг не ниже суверенного, сниженного на три степени и сроком до погашения (оферты) до 2 лет Инвестиционные паи открытых паевых инвестиционных фондов
0,3	Облигации, еврооблигации либо эмитенты облигаций, имеющие рейтинг не ниже суверенного, сниженного на три степени и сроком до погашения (оферты) свыше 2 лет Акции российских эмитентов, входящих в первый уровень котировального списка Московской биржи
0,4	Иные облигации, допущенные к организованным торгам
0,5	Иные облигации Депозитарные расписки Инвестиционные паи интервальных паевых инвестиционных фондов
0,6	Акции российских эмитентов, за исключением акций, включенных в первый уровень котировального списка Московской Биржи
0,7	Инвестиционные паи закрытых паевых инвестиционных фондов
0,8	Иные акции

0,9	Ипотечные сертификаты участия
1	Производные финансовые инструменты

2. Периодичность контроля Допустимого риска Клиента

2.1. Контроль за Допустимым риском Клиента осуществляется сотрудником, ответственным за организацию системы управления рисками Управляющего.

2.2. Контроль за Допустимым риском Клиента, инвестиционный портфель которого управляется по стандартной инвестиционной стратегии, осуществляется с периодичностью 1 раз в календарный месяц по состоянию на последний календарный день.

2.3. В случае если показатель Допустимого риска в течение трех периодов превышает установленный уровень, прописанный в стандартном Инвестиционном профиле клиента, не являющегося квалифицированным инвестором, Управляющий пересматривает состав портфеля.

2.4. Если пересмотр состава портфеля для индивидуальных стратегий противоречит инвестиционной идеи самой стратегии, возможен пересмотр инвестиционного профиля с изменением уровня допустимого риска согласно п. 5.6. Порядка.