

Утверждено
Президентом
ООО «Финансовая компания АЖИО»

Приказ б/нот 13.06.2016

ПОРЯДОК
определения инвестиционного профиля клиента
Общества с ограниченной ответственностью
«Финансовая компания АЖИО»

Москва, 2016 г.

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ.

1.1. Настоящий порядок определения инвестиционного профиля клиента ООО «Финансовая компания АЖИО», 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» и описывает порядок определения инвестиционного профиля клиента и перечень сведений, необходимых для его определения.

Порядок разработан в целях обеспечения соответствия риска портфеля клиента допустимому уровню, соответствующему инвестиционному профилю клиента.

Порядок распространяется на операции, осуществляемые в рамках деятельности ООО «Финансовая компания АЖИО» как профессионального участника рынка ценных бумаг по управлению ценными бумагами.

1.2. В настоящем Порядке используются следующие термины и определения:

клиент – юридическое или физическое лицо, которому ООО «Финансовая компания АЖИО» оказывает услуги в рамках деятельности профессионального участника рынка ценных бумаг по управлению ценными бумагами;

доверительный управляющий – ООО «Финансовая компания АЖИО», осуществляющий деятельность по управлению ценными бумагами в рамках выданной лицензии;

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;

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

2. ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ КЛИЕНТА.

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

Инвестиционный профиль клиента определяется на основе предоставляемой клиентом информации в форме Опросного листа по Приложению № 1 к настоящему Порядку.

На основе информации о допустимом риске (для клиентов, которые не являются квалифицированными инвесторами), объеме инвестиционного портфеля клиента, сроке договора доверительного управления доверительный управляющий определяет инвестиционный горизонт.

Если инвестиционный горизонт меньше срока, на который заключается договор доверительного управления, инвестиционный профиль клиента определяется за каждый инвестиционный горизонт, входящий в указанный срок.

Инвестиционный профиль клиента отражается управляющим в документе (Приложение № 2 к настоящему Порядку), подписанном уполномоченным лицом управляющего, составленном в бумажной форме и (или) в форме электронного документа в двух экземплярах, один из которых передается (направляется) клиенту на согласование, другой подлежит хранению в течение срока действия договора доверительного управления с этим клиентом, а также в течение трех лет со дня его прекращения.

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

3. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННОГО ГОРИЗОНТА.

Инвестиционный горизонт определяется Доверительным управляющим на основе инвестиционных целей клиента так, чтобы он не превышал срок, на который клиент готов передать средства в доверительное управление, и одновременно способствовал бы достижению других целей инвестирования клиента.

При этом инвестиционный горизонт не может превышать срок, на который заключается договор доверительного управления.

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

4. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ЗНАЧЕНИЯ ДОПУСТИМОГО РИСКА КЛИЕНТА.

Допустимый риск клиента определяется доверительным управляющим на основе сведений о приемлемом уровне риска клиента, полученных от этого клиента и отраженных в Приложении № 1 для определения инвестиционного профиля клиента, и значения риска, который способен нести этот клиент по оценке доверительного управляющего, выраженного в процентах от суммы инвестиционного портфеля клиента.

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

5. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ПРЕДПОЛАГАЕМОЙ ДОХОДНОСТИ.

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

Опросный лист для определения инвестиционного профиля клиента

Клиент: _____
полное наименование / ФИО клиента

Для клиента - физического лица:

- возраст (лет): _____

- образование: среднее средне - специальное высшее

- специальность: _____

Величина условного дохода ¹ _____

Величина условного расхода ² _____

Величина условных накоплений ³ _____

Для Учредителя управления – юридического лица:

- опыт ведения основного вида деятельности:

до 1 года от 1 года до 5 лет от 5 до 10 лет более 10 лет

- размер собственных средств (собственного капитала) на последнюю отчетную дату _____ тыс. руб.

- предельно допустимый размер убытка _____ тыс. руб.

- квалификация специалистов подразделения, отвечающего за инвестиционную деятельность _____

Род занятости (для Учредителя управления – физического лица):

предприниматель наемный работник (_____)

собственник бизнеса пенсионер профессия

неработающий

Предполагаемый срок инвестиций:

_____ месяцев 1-2 года 2-5 лет свыше 5 лет

Какими финансовыми продуктами пользовались:

банковские депозиты

страхование жизни, пенсионные фонды

паевые фонды, доверительное управление

самостоятельная торговля ценными бумагами или валютой

Оцените знание фондового рынка:

не имею представления о принципах работы фондового рынка

опыт отсутствует, но имею представление о фондовом рынке

имею небольшой опыт торговли*

достаточно давно совершаю операции на фондовом рынке*

* в случае проставления отметки в пунктах, отмеченных звездочкой, дополнительно предоставляется информация о видах, объеме и периодичности операций клиента с определенными финансовыми инструментами или использованием определенных услуг

На какой среднегодовой рост инвестиций рассчитываете:

выше уровня инфляции/депозита 15-20% годовых

20-30% годовых свыше 30% годовых

Какую часть своих регулярных доходов Вы сберегаете (для клиента – физического лица):

- до 10% 10 – 20% 20 – 30% свыше 30%

Какую часть своих общих сбережений Вы готовы инвестировать (для клиента – физического лица):

- больше 50% 25-50% 10-25% менее 10%
 не готов инвестировать сбережения

Планируете ли выводить существенную часть денежных средств (более 25% от инвестированной суммы):

- да, примерно раз в 3-6 месяцев да, примерно раз в 12 месяцев
 да, примерно раз в 1,5-2 года не планирую, но такое возможно

Являются ли инвестируемые средства собственными:

- да, _____ полностью заемные средства составляют менее 20%
 заемные средства составляют менее 50% доля заемных средств более 50%

Какой размер потерь от инвестированной суммы критичен:

- до 10% до 25% до 50% до 75% _____

Действия при снижении стоимости вложений ниже приемлемого уровня:

- немедленно закроете открытые позиции
 закроете половину позиций
 подождете 2-3 месяца, если ситуация не улучшится, то начнете действовать
 ничего не будете предпринимать, ситуация может измениться
 инвестируете еще, воспользовавшись низкими ценами

Достоверность данных, указанных в настоящем опросном листе, на дату его заполнения подтверждаю.

Клиент _____ / _____ /

М.П.

Дата заполнения « ____ » _____ 20__ г.

Сотрудник, принявший опросный лист: _____ / _____ /

подпись ФИО

1 – величина условного дохода - это возможная для покрытия текущих потребностей и обслуживания кредитов и займов сумма денежных средств. Данная величина не может превышать сумму полученных за предыдущие 12 месяцев доходов и ожидаемых в будущем 12 месяцев гарантированно получаемых дополнительных доходов (без учета доходов по инвестиционному портфелю).

2 – величина условных расходов - это минимально приемлемая для поддержания комфортного (приемлемого, привычного) уровня жизни, соответствующего социальному статусу клиента, сумма денежных средств. Данная величина не должна быть меньше половины расходов за предыдущие 12 месяцев, за вычетом разовых инвестиций (вложений в недвижимость, ценные бумаги, доли в уставном капитале хозяйственных обществ и прочее), не имеющих обязательного и/или регулярного характера.

3 – величина условных накоплений - это сумма высоколиквидного имущества клиента (денежные средства, высоколиквидные ценные бумаги, валютные ценности), которую клиент готов потратить в течение года на текущее потребление. Данная величина не может превышать суммарной величины указанного высоколиквидного имущества, имеющегося в распоряжении клиента.

4 – предельный допустимый размер убытка для юридического лица - это размер убытка, при котором клиент в состоянии осуществлять деятельность и/или при котором выполняются нормативные (в том числе лицензионные) требования регулятора или меньшая величина, определенная клиентом или абсолютный размер убытка, который клиент считает допустимым в отношении данного инвестиционного портфеля.

Инвестиционный профиль клиента

Полное наименование (Ф.И.О.) клиента	
ИНН клиента	
Тип клиента	<input type="checkbox"/> юридическое лицо <input type="checkbox"/> физическое лицо
Дата начала действия договора ДУ	
Дата окончания действия договора ДУ	
Сумма передаваемых в ДУ имущества, тыс. руб.	
Горизонт инвестирования (даты начала и конца каждого интервала)	
Допустимый риск клиента, в процентном соотношении	
Предполагаемая доходность инвестирования, в процентном соотношении в годовом исчислении (для каждого интервала – инвестиционного горизонта)	

Доверительный управляющий _____ / _____ /
М.П.

С присвоенным инвестиционным профилем согласен/ не согласен (нужное подчеркнуть):

Клиент _____ / _____ /
М.П.