

УТВЕРЖДЕНО
Приказом Генерального директора
Общества с ограниченной ответственностью
«Управляющая компания «САН»
№ 35-д от 16.12.2024 г.
Гараев З.Ф.



МЕТОДИКА
определения инвестиционного профиля клиента
Общества с ограниченной ответственностью
«Управляющая компания «САН»»

Москва, 2024 г.

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ.

1.1. Настоящая Методика определения инвестиционного профиля клиента (далее по тексту - Методика) ООО «Управляющая компания «САН» (далее – Компания) разработана 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 Базовым стандартом совершения управляющим операций на финансовом рынке.

1.2. Методика разработана в целях обеспечения соответствия риска портфеля клиента допустимому уровню, соответствующему инвестиционному профилю клиента.

1.3. Методика распространяется на инвестиционные операции, осуществляемые в рамках лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами.

1.4. В настоящей Методике используются следующие термины и определения:

клиент – юридическое или физическое лицо, намеренное заключить или заключившее с Компанией договор доверительного управления;

инвестиционный профиль клиента – инвестиционные цели клиента на определенный период времени и риск, который он согласен и способен нести в этот период времени;

допустимый риск – риск, который согласен и способен нести клиент, в абсолютном или относительном числовом выражении;

ожидаемая доходность – ожидаемая доходность от доверительного управления, которая определяется управляющим исходя из инвестиционных целей клиента и с учетом допустимого риска, в числовом выражении;

инвестиционный горизонт – период времени, за который определяются ожидаемая доходность и допустимый риск;

фактический риск – риск, который несет клиент, за определенный период времени (включает 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 совершения сделок по договорам доверительного управления и устанавливается на весь срок договора доверительного управления.

2.2. Инвестиционный профиль определяется по каждому договору доверительного управления, заключенного с клиентом. Допускается определение единого инвестиционного профиля клиента по нескольким договорам доверительного управления в случае тождественности его инвестиционных целей по каждому из заключенных договоров с учетом соответствия каждого инвестиционного портфеля клиента такому единому инвестиционному профилю.

2.3. Инвестиционный профиль клиента определяется как:

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

2.4. Инвестиционный профиль клиента, не являющегося квалифицированным инвестором, определяется на основании сведений, предоставленных клиентом, в виде заполненной Анкеты по форме, предусмотренной Приложением 1 к настоящей Методике..

Компания не проверяет достоверность сведений, предоставленных клиентом для определения его инвестиционного профиля, но информирует клиента о рисках

предоставления клиентом недостоверной информации для определения его инвестиционного профиля.

2.5. Инвестиционный профиль клиента, являющегося квалифицированным инвестором, определяется управляющим на основании предоставленной клиентом информации о предполагаемом сроке инвестирования и ожидаемой доходности.

2.6. 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. Сообщение о присвоении инвестиционного профиля составляется по форме, установленной в Приложении № 2 к настоящей Методике.

Способы получения согласия от клиента с его инвестиционным профилем, а также при пересмотре его инвестиционного профиля включают, но не ограничиваются следующими:

- 1) предоставление Компании согласия лично клиентом (его уполномоченным представителем)
- 2) получение согласия посредством почтовой связи, курьерской службой;
- 3) получение согласия по электронным средствам телекоммуникационных каналов связи с использованием электронной подписи;
- 4) получение согласия путем совершения клиентом конклюдентных действий, направленных на заключение/исполнение договора доверительного управления.

2.7. Компания осуществляет управление ценными бумагами и денежными средствами клиента только в случае получения согласия клиента с его инвестиционным профилем.

2.8. Компания осуществляет доверительное управление ценными бумагами и денежными средствами клиента, принимая все зависящие от него разумные меры, исходя из установленного инвестиционного профиля клиента.

3. ПОРЯДОК ПЕРЕСМОТРА ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ.

3.1. Пересмотр инвестиционного профиля клиента осуществляется в следующих случаях:

- 1) изменение сведений о клиенте, указанных в Приложении 1 настоящей Методики;
- 2) изменение экономической ситуации в Российской Федерации, в том числе изменение ключевой ставки Банка России;
- 3) внесение изменений в законодательство Российской Федерации, в том числе нормативные акты Банка России;
- 4) внесение изменений в Базовый стандарт совершения управляющим операций на финансовом рынке;
- 5) внесение изменений во внутренний стандарт (стандарты) саморегулируемой организации, членом которой является Компания.
- 6) истечения срока действия договора (включая срок, на который он был продлен) в случае если договор доверительного управления заключен или продлен до дня вступления в силу настоящей Методики.

3.2. По требованию клиента управляющий должен повторно определить его инвестиционный профиль на основе предоставленных клиентом сведений об изменении его инвестиционных целей. Также управляющий должен повторно определить инвестиционный профиль клиента при получении от клиента и (или) третьих лиц сведений об уменьшении уровня допустимого риска этого клиента.

До согласования с клиентом повторно определенного инвестиционного профиля управляющий должен осуществлять доверительное управление ценными бумагами и денежными средствами клиента в соответствии с последним согласованным с ним

инвестиционным профилем, если иное не предусмотрено договором доверительного управления

4. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННОГО ГОРИЗОНТА.

4.1. Инвестиционный горизонт определяется исходя из периода времени, за который Клиент хочет достичь Ожидаемую доходность при Допустимом риске. В отношении Клиента Инвестиционный горизонт всегда определяется как 1 год.

4.2. При этом инвестиционный горизонт не может превышать срок, на который заключается договор доверительного управления. В случае продления договора доверительного управления следующий инвестиционный горизонт соответствует сроку продления договора доверительного управления. Если инвестиционный горизонт меньше срока, на который заключается договор доверительного управления, ожидаемая доходность и допустимый риск определяются за каждый инвестиционный горизонт, входящий в указанный срок.

5. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ЗНАЧЕНИЯ ДОПУСТИМОГО РИСКА КЛИЕНТА. КОНТРОЛЬ УРОВНЯ РИСКА.

5.1. Определение величины Допустимого риска для клиентов неквалифицированных инвесторов производится в результате полученного итогового балла, рассчитанного в соответствии с полученными сведениями от Клиента в форме заполненной Анкеты. В Таблице 1 представлено соответствие итогового балла и величины Допустимого риска.

Таблица 1

Итоговый балл - клиенты физические лица	Итоговый балл - клиенты юридические лица	Уровень допустимого риска	Величина допустимого риска, в %
-5–10	0–6	Низкий	до 50%
10,5–25	7–13	Средний	до 75%
25,5–30	14–16	Высокий	до 100%

5.2. Допустимый риск для клиентов квалифицированных инвесторов принимается равным 100%.

5.3. Компания определяет фактический риск клиента, не являющегося квалифицированным, при осуществлении доверительного управления активами клиента. Фактический уровень риска Инвестиционного портфеля определяется путем расчета фактического снижения оценки Активов на дату расчета относительно оценки Активов, определенной по состоянию на начало инвестиционного горизонта

5.4. Компания осуществляет периодический контроль соответствия фактического риска клиента допустимому риску, определенному в инвестиционном профиле клиента. Фактический риск определяется по каждому отдельному договору доверительного управления клиента. Контроль осуществляется не реже раза в месяц.

5.5. В случае, если фактический риск клиента стал превышать допустимый риск, определенный в его инвестиционном профиле, Компания самостоятельно предпринимает необходимые меры для снижения уровня риска без уведомления клиента и согласования с ним порядка действий, если иное не предусмотрено нормативными актами или договором доверительного управления.

5.6. Способами снижения уровня риска могут служить в том числе (но не ограничиваясь) следующие меры:

- реализация финансовых инструментов с высоким риском (в случае его приемлемой рыночной ликвидности);
- диверсификация портфелей финансовых инструментов в целях снижения несистематических рисков;
- иные способы снижения риска.

6. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ОЖИДАЕМОЙ ДОХОДНОСТИ.

6.1. Ожидаемая доходность клиента определяется на основе предоставляемой клиентом информации в зависимости от инвестиционных целей клиента, уровня допустимого риска клиента (если установление допустимого риска клиента предусмотрено методикой), текущей рыночной конъюнктуры.

6.2. Ожидаемая доходность устанавливается в соответствии с Таблицей № 2.

Таблица 2

Уровень ожидаемой доходности	Ожидаемая доходность, в % (годовых)
Низкий	До 10 % годовых
Средний	От 10 % до 20 % годовых
Высокий	Свыше 20% годовых

6.3. Компания не гарантирует достижения ожидаемой доходности, определенной в инвестиционном профиле.

7. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ.

7.1. Настоящая Методика вступает в силу с 01.01.2025 года.

7.2. В случае если договор доверительного управления заключен до дня вступления в силу настоящего Методики, управление ценными бумагами и денежными средствами клиента по такому договору допускается в соответствии с последним определенным управляющим инвестиционным профилем клиента до повторного определения инвестиционного профиля клиента либо до истечения срока действия такого договора (включая срок, на который он был продлен, в случае если продление осуществлено до дня вступления в силу настоящей Методики).

Анкета для определения инвестиционного профиля клиента

Полное наименование (Ф.И.О.) клиента	
ИНН	
Тип инвестора	<input type="checkbox"/> квалифицированный инвестор <input type="checkbox"/> неквалифицированный инвестор
Тип клиента	<input type="checkbox"/> юридическое лицо <input type="checkbox"/> физическое лицо
Дата начала действия договора ДУ	
Дата окончания действия договора ДУ	
Стоимость активов на начало инвестиционного горизонта	
Информация, полученная от клиента:	
<i>Для лиц являющихся квалифицированными инвесторами:</i>	
Инвестиционные цели клиента	<input type="checkbox"/> сохранность средств с небольшим доходом в рамках банковского вклада (депозита) <input type="checkbox"/> получение повышенной доходности с приемлемым риском <input type="checkbox"/> высокий уровень доходности и, следовательно, риска
Ожидаемая доходность, %	
Допустимы риск, %	
Информация, полученная от клиента:	
<i>Для юридических лиц не являющихся квалифицированными инвесторами:</i>	
Инвестиционные цели клиента	<input type="checkbox"/> сохранность средств с небольшим доходом в рамках банковского вклада (депозита) (0 баллов) <input type="checkbox"/> получение повышенной доходности с приемлемым риском (1 балл) <input type="checkbox"/> высокий уровень доходности и, следовательно, риска (2 балла)
Срок инвестирования	<input type="checkbox"/> 1 год (0 баллов) <input type="checkbox"/> 1–3 года (1 балл) <input type="checkbox"/> 3–10 лет (2 балла) <input type="checkbox"/> Больше 10 лет (3 балла)
Соотношение чистых активов к объему средств, передаваемых в доверительное управление – для коммерческих организаций	<input type="checkbox"/> Больше 5 (2 баллов) <input type="checkbox"/> От 2 до 5 (1 балла) <input type="checkbox"/> До 2 (0 балла)
Наличие специалистов или подразделения, отвечающих за инвестиционную деятельность и их опыт в области инвестирования	<input type="checkbox"/> отсутствуют (0 баллов) <input type="checkbox"/> до 1 года (1 балл) <input type="checkbox"/> от 1 года до 3 лет (2 балла) <input type="checkbox"/> от 3 лет (3 балла)
Наличие операций с различными финансовыми инструментами за последний отчетный год	<input type="checkbox"/> Отсутствуют (0 балла) <input type="checkbox"/> менее 50 операций, либо сделки менее 5 млн руб. (1 балл) <input type="checkbox"/> более 50 операций, либо сделки более 5 млн руб. (2 балла)
Предполагаемый среднегодовой объем выводов активов из доверительного управления по отношению	<input type="checkbox"/> до 20 % (0 баллов) <input type="checkbox"/> от 20 % до 50 % (1 балл) <input type="checkbox"/> свыше 50 % (2 балла)

к средне годовому объему активов, находящихся в доверительном управлении	
Планируемая периодичность возврата активов из доверительного управления в течение календарного года	<input type="checkbox"/> вывод не планируется (0 баллов) <input type="checkbox"/> раз в полгода (1 балл) <input type="checkbox"/> раз в квартал либо чаще (2 балла)
<i>Для физических лиц, не являющихся квалифицированными инвесторами:</i>	
Возраст физического лица	<input type="checkbox"/> До 23 лет (0 баллов) <input type="checkbox"/> От 24 до 40 лет (2 балла) <input type="checkbox"/> От 41 до 60 лет (1 балл) <input type="checkbox"/> Старше 60 лет (0 баллов)
Образование	<input type="checkbox"/> Отсутствует (-1 балл) <input type="checkbox"/> Среднее / средне-специальное (0 баллов) <input type="checkbox"/> Высшее (за исключением финансово-экономического) (1 балл) <input type="checkbox"/> Высшее финансово-экономическое или иное дополнительное образование в области инвестирования (2 балла)
Наличие опыта и знаний в области инвестирования	<input type="checkbox"/> Пока не разбираюсь в теме (0 баллов) <input type="checkbox"/> Владею общей информацией по теме (1 балл) <input type="checkbox"/> Разбираюсь хорошо (2 балла) <input type="checkbox"/> У меня есть профильное образование или опыт работы в финансовой сфере (3 балла)
Инвестиционные цели клиента	<input type="checkbox"/> Закрытие кредита или ипотеки (0 баллов) <input type="checkbox"/> Хочу попробовать свои силы в инвестировании (1 балл) <input type="checkbox"/> Инвестиции как альтернатива вкладу сроком на год (1 балл) <input type="checkbox"/> Накопить на среднесрочную финансовую цель (например, квартира или образование детей) (3 балла) <input type="checkbox"/> Пассивный доход в долгосрочном будущем (2 балла)
Срок инвестирования	<input type="checkbox"/> 1 год (0 баллов) <input type="checkbox"/> 1–3 года (1 балл) <input type="checkbox"/> 3–10 лет (2 балла) <input type="checkbox"/> Больше 10 лет (3 балла)
Ожидаемая доходность	<input type="checkbox"/> На уровне ставки вклада (0 баллов) <input type="checkbox"/> Выше ставки вклада на 5% (1 балла) <input type="checkbox"/> Выше ставки вклада на 10% или больше (2 балла)
Допустимый риск	<input type="checkbox"/> До 10% (0 баллов) <input type="checkbox"/> До 20% (1 балл) <input type="checkbox"/> До 40% (2 балла) <input type="checkbox"/> До 70% (3 балла) <input type="checkbox"/> До 100% (4 балла)
Сбережения	<input type="checkbox"/> Сбережения отсутствуют (0 балл) <input type="checkbox"/> До 500 тыс. рублей (0,5 балла) <input type="checkbox"/> От 500 тыс. до 2 млн. рублей (1 балл) <input type="checkbox"/> От 2 до 10 млн. рублей (1,5 балла) <input type="checkbox"/> От 10 до 30 млн. рублей (2 балла) <input type="checkbox"/> Более 30 млн. рублей (3 балла)
Среднемесячные доходы за последние 12 месяцев	<input type="checkbox"/> Доходы отсутствуют (-1 балл) <input type="checkbox"/> До 100 тыс. рублей (0 баллов) <input type="checkbox"/> От 100 до 300 тыс. рублей (1 балл) <input type="checkbox"/> От 300 до 500 тыс. рублей (2 балла) <input type="checkbox"/> Более 500 тыс. рублей (3 балла)
Среднемесячные расходы за последние 12 месяцев	<input type="checkbox"/> Расходы превышают доходы (-2 балла) <input type="checkbox"/> Доходы превышают расходы меньше чем на 30 000 р.

	<p>(-1 балл)</p> <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> Доходы превышают расходы на 30 000–100 000 (0 баллов) <input type="checkbox"/> Доходы превышают расходы на 100 000–300 000 (1 балл) <input type="checkbox"/> Доходы превышают расходы на 300 000–500 000 (1,5 балла) <input type="checkbox"/> Доходы превышают расходы больше чем на 500 000 (2 балла)
Наличие финансовых обязательств	<ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> Не имею существенных имущественных обязательств (3 балла) <input type="checkbox"/> Платежи по обязательствам до 10% дохода (2 балла) <input type="checkbox"/> Платежи по обязательствам от 10% до 30% дохода (1 балла) <input type="checkbox"/> Платежи по обязательствам от 30% до 50% дохода (0 балла) <input type="checkbox"/> Платежи по обязательствам превышают 50% дохода (-1 балл)
Инвестиционный профиль Клиента (определяется Компанией)	
Инвестиционный горизонт	
Допустимый риск Клиента, в процентном соотношении (для каждого инвестиционного горизонта, только для неквалифицированных инвесторов)	
Ожидаемая доходность инвестирования, в процентном соотношении в годовом исчислении (для каждого инвестиционного горизонта)	

От ООО «Управляющая компания «САН»: _____ / _____
«__» _____ Г.

Я предупрежден о риске негативных последствий предоставления недостоверной информации для определения инвестиционного профиля, который заключается в недостижении целей инвестирования вследствие определения параметров инвестиционного профиля (инвестиционного горизонта, ожидаемой доходности, допустимого риска) на основании недостоверной информации.

«__» _____ Г. _____ / _____

Сообщение о присвоении инвестиционного профиля

Кому: _____
[Фамилия Имя Отчество физического лица/наименование юридического лица]

Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «САН» уведомляет Вас о присвоении Вам следующего инвестиционного профиля в соответствии с Положением Центрального Банка Российской Федерации 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»:

Инвестиционный горизонт:

Допустимый риск:

Ожидаемая доходность:

Указанный выше инвестиционный профиль присвоен Вам в связи с:

- заключением с Вами договора доверительного управления № _____;
- изменением инвестиционного профиля, присвоенного Вам при заключении договора доверительного управления № _____;

От ООО «Управляющая компания «САН»: _____ / _____
«__» _____ г.

С указанным Инвестиционного профиля согласен:

«__» _____ г. _____ / _____

Второй экземпляр инвестиционного профиля получен клиентом

«__» _____ г. _____ / _____