

УТВЕРЖДЕНО
Решением Единственного Учредителя
Общества с ограниченной ответственностью
«Управляющая компания «САН»
№ 5 от 04.05.2018 г.
Гараев З.Ф.



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

Москва, 2018 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. Настоящая Методика разработана в целях обеспечения соответствия риска портфеля Клиента допустимому уровню, соответствующему инвестиционному профилю Клиента.

1.3. Настоящая 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 (для клиента, не являющимся квалифицированным), связанный с доверительным управлением активами, который клиент способен нести в этот период времени;

стандартная стратегия управления – единые правила и принципы формирования состава и структуры активов, находящихся в доверительном управлении Компании, в соответствии с которыми Компания осуществляет доверительное управление ценными бумагами и денежными средствами нескольких клиентов. При этом доверительное управление согласно Стандартной стратегии управления не подразумевает идентичный состав и структуру активов для каждого клиента, чьи активы управляются в соответствии со Стандартной стратегией управления;

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;

фактический риск – риск, который несет клиент, за определенный период времени (включает в себя риск убытков, в том числе риск изменения стоимости активов);

качественная оценка допустимого и/или фактического риска – определение уровня риска на основе моделей с использованием экспертных оценок, установленных внутренними документами Компании.

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. Инвестиционный профиль определяется по каждому договору доверительного управления, заключенного с Клиентом.

2.2. Инвестиционный профиль клиента определяется в следующем порядке:

2.2.1. В случае выбора стандартной стратегии управления клиенту определяется стандартный инвестиционный профиль, соответствующий выбранной им стандартной стратегии управления;

2.2.2. В случае заключения договора доверительного управления на индивидуальных условиях клиенту определяется инвестиционный профиль на основании представленных им сведений.

2.3. Стандартный инвестиционный профиль клиента определяется по каждой стандартной стратегии управления. Перечень действующих стандартных стратегий управления и перечень соответствующих им стандартных инвестиционных профилей утверждаются внутренними документами Компании и размещаются на ее официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет».

2.4. Инвестиционный профиль клиента определяется на основе предоставляемой клиентом информации, перечень которой представлен в п.2.5 и в Приложении № 1 к настоящей Методике.

2.5. Инвестиционный профиль клиента, не являющегося квалифицированным инвестором, определяется Компанией на основании следующих сведений, предоставленных клиентом:

2.5.1. физическим лицом, в том числе являющимся индивидуальным предпринимателем:

- предполагаемые цель и сроки инвестирования;
- возраст физического лица;
- примерные среднемесячные доходы и примерные среднемесячные расходы физического лица за последние 12 месяцев;
- сведения о сбережениях физического лица;
- сведения об опыте и знаниях физического лица в области инвестирования;

2.5.2. юридическим лицом, являющимся коммерческой организацией,

- предполагаемые цель и сроки инвестирования,
- соотношение чистых активов к объему средств, передаваемых в доверительное управление;
- наличие специалистов или подразделения, отвечающих за инвестиционную деятельность в юридическом лице;
- наличие операций с различными финансовыми инструментами за последний отчетный год;
- планируемая периодичность возврата активов из доверительного управления в течение календарного года;
- предельный размер убытка, который клиент считает допустимым (по каждому договору либо по группе договоров);

2.5.3. юридическим лицом, являющимся некоммерческой организацией:

- предполагаемые цель и сроки инвестирования,
- дополнительные условия и ограничения, которые необходимо будет учитывать при доверительном управлении (при наличии),
- наличие специалистов или подразделения, отвечающих за инвестиционную деятельность в юридическом лице;
- наличие операций с различными финансовыми инструментами за последний отчетный год;
- планируемая периодичность возврата активов из доверительного управления в течение календарного года;
- предельный допустимый риск за весь срок инвестирования (по каждому договору либо по группе договоров);
- размер (объем) активов, планируемых к передаче в доверительное управление, а также периодичность их передачи в доверительное управление.

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

2.7. Компания не проверяет достоверность сведений, предоставленных клиентом для определения его инвестиционного профиля. В случае, если клиент предоставил Компании недостоверную информацию для определения его инвестиционного профиля, клиент самостоятельно несет все риски, возникшие в результате доверительного управления, связанные с превышением Фактического риска над Допустимым.

2.8. 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 № 3 к настоящей Методике.

Способы получения согласия от клиента с его инвестиционным профилем и (или) стандартным инвестиционным профилем 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.

Способы получения согласия от клиента при пересмотре его инвестиционного профиля и (или) стандартного 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 исполнение договора доверительного управления;
- 5) отсутствие возражений со стороны клиента в течение 10 календарных дней со дня получения клиентом уведомления о пересмотре его инвестиционного профиля.

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.

3.2. Основаниями пересмотра стандартного инвестиционного профиля клиента являются:

- 1) изменение экономической ситуации в Российской Федерации, в том числе изменение ключевой ставки Банка России;
- 2) внесение изменений в законодательство Российской Федерации, в том числе нормативные акты Банка России;
- 3) внесение изменений в Базовый стандарт совершения управляющим операций на финансовом рынке;
- 4) внесение изменений во внутренний стандарт (стандарты) саморегулируемой организации, членом которой является Компания.

4. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННОГО ГОРИЗОНТА.

4.1. На основе информации об инвестиционных целях клиента, о допустимом риске (для клиентов, которые не являются квалифицированными инвесторами), сроке договора доверительного управления определяется инвестиционный горизонт.

4.2. При этом инвестиционный горизонт не может превышать срок, на который заключается договор 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. Допустимый риск определяется Компанией на основе сведений, полученных от клиента. Допустимый риск клиента разделяется на 3 уровня (высокий, средний, низкий).

5.2. Компания определяет фактический риск клиента, не являющегося квалифицированным, при осуществлении доверительного управления активами клиента.

5.3. Компания осуществляет периодический контроль соответствия фактического риска клиента допустимому риску, определенному в инвестиционном профиле клиента. Контроль осуществляется раз в квартал по каждому отдельному договору доверительного управления клиента.

5.4. 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.

5.5. Компания осуществляет регулярный мониторинг и контроль соответствия стандартных инвестиционных стратегий стандартному инвестиционному профилю, определенному для каждой стандартной стратегии. Контроль осуществляется раз в квартал по общему портфелю данной стратегии управления, в который входят активы всех клиентов Компании, которые управляются согласно данной стратегии.

5.6. В случае, если фактический риск в рамках стандартной стратегии управления стал превышать допустимый риск, определенный в стандартном 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.

5.7. 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. Определение ожидаемой доходности инвестирования осуществляется Компанией на основании инвестиционных целей клиента и разделяется на 3 уровня (высокий, средний, низкий).

6.2. Ожидаемая доходность устанавливается в зависимости от уровня допустимого риска

6.3. Компания не гарантирует достижения ожидаемой доходности, определенной в инвестиционном профиле и (или) стандартном инвестиционном профиле.

7. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ.

7.1. Настоящая Методика вступает в силу по истечении 10 календарных дней со дня ее раскрытия на официальном сайте Компании в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет».

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	
Сумма (перечень) передаваемых в ДУ средств (активов)	
Инвестиционные цели клиента (заполняется клиентом)	
Информация, полученная от клиента:	
<i>Для юридических лиц не являющихся квалифицированными инвесторами:</i>	
Предельный допустимый риск за весь срок инвестирования (предельный размер убытка, который клиент считает допустимым), в абсолютном выражении	
Соотношение чистых активов к объему средств, передаваемых в доверительное управление – для коммерческих организаций	
Размер (объем) активов, планируемых к передаче в доверительное управление, а также периодичность их передачи в доверительное управление – для некоммерческих организаций	
Наличие специалистов или подразделения, отвечающих за инвестиционную деятельность в юридическом лице	
Наличие операций с различными финансовыми инструментами за последний отчетный год	
Планируемая периодичность возврата активов из доверительного управления в течение календарного года	

<i>Для физических лиц, не являющихся квалифицированными инвесторами:</i>	
Возраст физического лица	
Наличие опыта и знаний в области инвестирования	
примерные среднемесячные доходы за последние 12 месяцев	
примерные среднемесячные расходы за последние 12 месяцев	
Величина сбережений	
Приемлемый уровень риска в относительном выражении	
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 интервала - инвестиционного горизонта)	

От ООО «Управляющая компания «САН»:
« ___ » _____ Г.

_____ / _____

Подписывая, настоящую Анкету, подтверждаю, что проинформирован о рисках предоставления недостоверной информации для определения инвестиционного профиля

« ___ » _____ Г.

_____ / _____

Заявление о присоединении к Стандартной инвестиционной стратегии

Прошу осуществлять управление Договору доверительного управления № _____
от _____ в соответствии со следующей стратегией:

- Агрессивная стратегия;
- Сбалансированная стратегия;
- Консервативная стратегия.

От клиента:

« ____ » _____ 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 данными Инвестиционного профиля согласен:

«__» _____ г.

_____ / _____

Второй экземпляр инвестиционного профиля получен клиентом

«__» _____ г.

_____ / _____