

«УТВЕРЖДЕНО»

Директор
Акционерного общества
«Управляющая компания «Бизнес и инвестиции»
(Приказ № 2/1-О от 20 марта 2017 г.)

_____ (К.С. Санин)

**Порядок определения инвестиционного профиля клиентов
Акционерного общества «Управляющая компания «Бизнес и
инвестиции»**

Москва
2017 год

I. Общие положения

1.1. Настоящий Порядок определения инвестиционного профиля клиентов Акционерного общества «Управляющая компания «Бизнес и инвестиции» (далее - 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», Стандартами профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг НАУФОР и содержит порядок определения инвестиционного профиля Клиента, а также перечень сведений, необходимых для его определения.

1.2. Целью настоящего Порядка является обеспечение соответствия риска Портфеля Клиента допустимому риску, соответствующему Инвестиционному профилю Клиента.

1.3. Настоящий Порядок распространяется на сделки и операции, осуществляемые в рамках деятельности Управляющего как профессионального участника рынка ценных бумаг по доверительному управлению ценными бумагами.

1.4. Требования Порядка не распространяются на деятельность Управляющего по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами.

1.5. В настоящем Порядке используются следующие определения:

Управляющий - Акционерное общество «Управляющая компания «Бизнес и инвестиции», осуществляющее деятельность по управлению ценными бумагами на основании лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг.

Клиент - юридическое лицо или физическое лицо, передавшее денежные средства и (или) ценные бумаги на основании договора доверительного управления Управляющему.

Доверительное управление - доверительное управление ценными бумагами, денежными средствами, предназначенными для совершения сделок с ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами.

Портфель - совокупность имущества Клиента, находящегося в доверительном управлении у Управляющего по одному договору доверительного управления.

Инвестиционный профиль Клиента - инвестиционные цели Клиента на определенный период времени и риск возможных убытков, связанных с Доверительным управлением, который Клиент способен нести за тот же период времени.

Анкета для определения инвестиционного профиля Клиента (далее - Анкета) - приложение к настоящему Порядку в виде опросного листа, в котором Клиент указывает необходимые сведения для определения своего Инвестиционного профиля.

Инвестиционный горизонт - период времени, за который определяются ожидаемая доходность и допустимый риск для Клиента.

Ожидаемая доходность - доходность от доверительного управления, которую Клиент рассчитывает получить на инвестиционном горизонте. Данная доходность определяется в процентах годовых в валюте, указанной в инвестиционном профиле.

Допустимый риск - риск, который способен нести клиент, не являющийся квалифицированным инвестором, за определенный период времени.

Активы - денежные средства, переданные Клиентом Управляющему в Доверительное управление в течение срока действия договора доверительного управления, а также ценные бумаги и/или денежные средства, приобретенные и/или полученные Управляющим при осуществлении Доверительного управления в течение срока действия договора доверительного управления и в связи с его исполнением.

II. Инвестиционный профиль клиента.

2.1. Управляющий определяет Инвестиционный профиль Клиента до начала осуществления Доверительного управления.

2.2. Инвестиционный профиль Клиента определяется однократно вне зависимости от количества договоров доверительного управления, заключенных с клиентом.

2.3. Инвестиционный профиль Клиента определяется Управляющим как совокупность значений трех параметров:

- инвестиционный горизонт;
- ожидаемая доходность;
- допустимый риск (для Клиента, который не является квалифицированным инвестором).

2.4. Инвестиционный профиль Клиента определяется Управляющим на основании предоставленных Клиентом данных, заполняемых им в Анкете по форме, установленной в Приложение № 1 (для физических лиц), Приложение № 2 (для юридических лиц) к настоящему Порядку.

2.5. При составлении инвестиционного профиля Управляющий использует имеющуюся в его распоряжении информацию об истории операций Клиента.

2.6. Управляющий не проверяет достоверность сведений, предоставленных Клиентом для определения Инвестиционного профиля Клиента.

Риск недостоверной информации, предоставленной Клиентом для определения Инвестиционного профиля лежит на самом Клиенте. Управляющий разъясняет Клиенту:

- смысл составления инвестиционного профиля;
- риск предоставления недостоверной информации или непредоставления информации об изменении данных, используемых для составления Инвестиционного профиля.

При этом Управляющий не вправе побуждать Клиента к сокрытию или искажению информации, необходимой для формирования Инвестиционного профиля Клиента, или к отказу от ее предоставления.

III. Определение инвестиционного горизонта

3.1. Инвестиционный горизонт определяется Клиентом с учетом его инвестиционных целей и периода времени, за который Клиент хочет достичь ожидаемую доходность при допустимом риске.

3.2. Инвестиционный горизонт не может превышать срок, на который заключается договор доверительного управления.

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 доверительного управления.

IV. Определение ожидаемой доходности.

4.1. При определении ожидаемой доходности Управляющий выясняет у Клиента:

- заинтересованность Клиента в получении периодического или разового дохода;
- заинтересованность Клиента в получении дохода в краткосрочной, среднесрочной или долгосрочной перспективе;
- размер ожидаемого дохода.

4.3. При определении инвестиционного профиля клиента, ожидаемая доходность может быть определена в зависимости от выбранной клиентом цели инвестирования:

Цель инвестирования:	Ожидаемая доходность:
Сохранить капитал	Консервативная
Получить более высокую доходность, чем по вкладам/депозитам	Умеренная
Получить существенный доход	Сбалансированная
Получить максимальный доход	Агрессивная

4.4. Управляющий при осуществлении Доверительного управления предпринимает все зависящие от него действия для достижения ожидаемой доходности при принятии риска в диапазоне допустимого риска.

V. Определение допустимого риска.

5.1. При определении допустимого риска Управляющий получает от Клиента информацию:

5.1.1. о финансовом положении клиента:

- для физических лиц - информацию о возрасте физического лица, сведения о примерных среднемесячных доходах и примерных среднемесячных расходах за последние 12 месяцев, а также о сбережениях физического лица;

- для юридических лиц - соотношение чистых активов (активы за вычетом обязательств) к объему средств, передаваемых в доверительное управление.

5.1.2. о знаниях клиента в области операций с различными финансовыми инструментами, а также финансовыми услугами:

- для физических лиц - информацию о наличии у клиента соответствующих знаний, полученных в процессе обучения или в результате практического опыта;

- для юридических лиц - информацию о наличии специалиста или подразделения, отвечающего за инвестиционную деятельность клиента;

5.1.3. об опыте Клиента в области операций с различными финансовыми инструментами, а также финансовыми услугами:

- виды, объемы и периодичность операций клиента с определенными финансовыми инструментами или с использованием определенных услуг.

5.2. Допустимый риск определяется исходя из суммы баллов, набранных Клиентом при заполнении Анкеты.

Соответствие инвестиционного профиля клиента допустимому риску отражено в следующей таблице:

Количество баллов в соответствии с анкетой Клиента		Инвестиционный профиль	Допустимый риск и его описание
Физические лица	Юридические лица		
0-11	0-3	Консервативная	Консервативный - самый низкий уровень риска, минимальная вероятность возникновения потерь по портфелю.
12-21	4-6	Умеренная	Умеренный - умеренный риск, существует незначительный риск потерь по портфелю, который компенсируется возможностью получения доходности выше, чем по банковским вкладам или депозитам.
22-29	7-18	Сбалансированная	Сбалансированный - средний уровень риска, существует вероятность возникновения убытков по портфелю.
30-41	19-22	Агрессивная	Агрессивный - самый высокий уровень риска, высокая волатильность доходности по портфелю, т.е. возможно как получение значительного дохода, так и существенного убытка.

5.3. Допустимый риск Клиента определяется как наименьший из следующих уровней риска: уровень риска, соответствующий коэффициенту, рассчитанному Управляющим на основе сведений анкеты на определение инвестиционного профиля, и уровень риска, соответствующий выбранной учредителем управления инвестиционной цели.

5.4. Управляющий раз в квартал осуществляет проверку соответствия фактического риска, рассчитанного по соответствующему договору доверительного управления, уровню.

VI. Порядок управления риском клиента

6.1. Для каждого уровня риска Управляющий определяет минимальный допустимый уровень доходности по Портфелю клиента за период с начала инвестирования.

6.2. Если иное не определено договором доверительного управления минимальная доходность определяются следующим образом:

Допустимый риск:	Допустимые потери по портфелю от переданных Управляющему активов:
Консервативный	-10%
Умеренный	-15%
Сбалансированный	-20%
Агрессивный	-40%

6.3. Контроль соответствия фактического уровня риска допустимому уровню риска, определенным в соответствии с риск профилем, производится не реже одного раза в месяц.

6.4. Если у Клиента заключено несколько договоров доверительного управления с Управляющим, контроль производится отдельно по каждому Портфелю.

6.5. В случае обнаружения превышения фактического уровня риска над допустимым, Управляющий осуществляет действия, предусмотренные договором доверительного управления.

VII. Порядок изменения инвестиционного профиля

7.1 Управляющий оставляет за собой право изменить Инвестиционный профиль Клиента только с согласия Клиента в следующих случаях:

1) если фактический риск Клиента превышает определенный Инвестиционным профилем Клиента допустимый риск.

2) в случае предоставления Клиентом Управляющему информации и/или документов о том, что изменились условия, влияющие на оценку Инвестиционного профиля Клиента Анкете.

7.2. Изменение Инвестиционного профиля Клиента аналогично процедуре его первоначального определения. Инвестиционный профиль считается измененным с момента получения Управляющим согласия Клиента на такое изменение.

7.3. Управляющий приводит портфель Клиента в соответствие с новым инвестиционным профилем в течение месяца со дня его изменения.

Приложение № 1
к положению о порядке определения инвестиционного
профиля клиентов Акционерного общества
«Управляющая компания «Бизнес и инвестиции»»

АНКЕТА

Для определения инвестиционного профиля клиента-физического лица

Дата составления		
Ф.И.О.		
ИНН клиента		
Данные документа, удостоверяющего личность		
Тип инвестора	<input type="checkbox"/> квалифицированный инвестор <input type="checkbox"/> неквалифицированный инвестор	
		Баллы
Горизонт инвестирования	<input type="checkbox"/> до 1 года	0
	<input type="checkbox"/> 1-3 года	2
	<input type="checkbox"/> 3-5 лет	4
	<input type="checkbox"/> свыше 5 лет	6
По итогам инвестирования Вы планируете	<input type="checkbox"/> Сохранить вложенные средства (минимальный риск)	0
	<input type="checkbox"/> Получить доход несколько выше, чем по банковскому вкладу (приемлем небольшой риск)	2
	<input type="checkbox"/> Получить доход значительно выше, чем по банковскому вкладу (приемлем средний риск)	4
	<input type="checkbox"/> Получить максимальный доход (приемлем высокий риск)	6
<i>Заполняется только физическими лицами, не являющимися квалифицированными инвесторами</i> <input type="checkbox"/>		
Ваш возраст	<input type="checkbox"/> до 20 лет	0
	<input type="checkbox"/> от 20 до 50 лет	4
	<input type="checkbox"/> старше 50 лет	2
Соотношение доходов и расходов за последний год	<input type="checkbox"/> доходы меньше расходов	0
	<input type="checkbox"/> расходы меньше доходов	2
Какой процент Ваших сбережений передается в доверительное управление	<input type="checkbox"/> более 70%	0
	<input type="checkbox"/> от 50 до 70%	2
	<input type="checkbox"/> от 20 до 50%	4
	<input type="checkbox"/> менее 20%	6

Какой опыт инвестирования у Вас имеется?	<input type="checkbox"/> Размещение средств на банковских вкладах, операции с наличной валютой	0
	<input type="checkbox"/> Страхование жизни, передача средств в негосударственные пенсионные фонды	2
	<input type="checkbox"/> Вложение средств в паи паевых инвестиционных фондов, передача средств в доверительное управления, опыт инвестирования через брокерские или металлические счета	4
	<input type="checkbox"/> осуществление самостоятельной торговли ценными бумагами, опыт торговли на рынке FOREX	6
Какова цель Вашего инвестирования		
	<input type="checkbox"/> Покрытие текущих расходов	0
	<input type="checkbox"/> Совершение крупных покупок и реализация проектов на горизонте 1-5 лет	2
	<input type="checkbox"/> Обеспечение дохода на горизонте свыше 5 лет, а также накопление средств на пенсию	4
	<input type="checkbox"/> Приумножение своего состояния (не окажет влияния на достижение перечисленных выше целей)	6
Периодичность получения доходов		
	<input type="checkbox"/> Периодически	0
	<input type="checkbox"/> Единовременно	1
Имеются ли у Вас кредиты		
	<input type="checkbox"/> Да. Совокупная задолженность выше годового дохода	0
	<input type="checkbox"/> Да. Совокупная задолженность не превышает годовой доход	2
	<input type="checkbox"/> Нет	4
Сумма баллов		

Подпись Клиента _____

Приложение № 2
к положению о порядке определения инвестиционного
профиля клиентов Акционерного общества
«Управляющая компания «Бизнес и инвестиции»

АНКЕТА

Для определения инвестиционного профиля клиента-юридического лица

Дата составления		
Полное наименование клиента		
ИНН клиента		
ОГРН клиента		
Тип инвестора	<input type="checkbox"/> квалифицированный инвестор <input type="checkbox"/> неквалифицированный инвестор	
		Баллы
Горизонт инвестирования	<input type="checkbox"/> до 1 года	0
	<input type="checkbox"/> 1-3 года	2
	<input type="checkbox"/> 3-5 лет	4
	<input type="checkbox"/> свыше 5 лет	6
Цель инвестирования	<input type="checkbox"/> Сохранение инвестиций в ликвидной форме с ненулевой доходностью (минимальный риск)	0
	<input type="checkbox"/> Получение доходности несколько выше банковского депозита (приемлем небольшой риск)	2
	<input type="checkbox"/> Получение доходности значительно выше банковского депозита (приемлем средний риск)	4
	<input type="checkbox"/> Получить максимальный доход (приемлем высокий риск)	6
Заполняется только физическими лицами, не являющимися квалифицированными инвесторами <input type="checkbox"/>		
Соотношение собственных оборотных средств к запасам и затратам	<input type="checkbox"/> Больше 1	3
	<input type="checkbox"/> Меньше 1	0
Специалисты клиента, вовлеченные в инвестиционную деятельность	<input type="checkbox"/> Не имеют высшего экономического или финансового образования	0
	<input type="checkbox"/> Имеют высшее экономическое или финансовое образование.	1
	<input type="checkbox"/> Имеют высшее экономическое или финансовое образование, а также опыт работы на финансовом рынке более 1 года	2
	<input type="checkbox"/> Имеют высшее экономическое или финансовое образование, а также опыт работы на финансовом рынке более 1 года с занятием должности напрямую связанной с инвестирование активов	3

Объем операций с финансовыми инструментами за последний отчетный год	<input type="checkbox"/> 0	0
	<input type="checkbox"/> до 10 операций, общий объем которых составил менее 10 000 000 рублей	2
	<input type="checkbox"/> свыше 10 операций, общий объем которых составил более 10 000 000 рублей	4
Соотношение чистых активов к объему средств, передаваемых в доверительное управление	<input type="checkbox"/> больше 1	0
	<input type="checkbox"/> меньше 1	5
Периодичность получения доходов	<input type="checkbox"/> Периодически	0
	<input type="checkbox"/> Единовременно	1
Имеются ли у Вас кредиты?	<input type="checkbox"/> Да. Совокупная задолженность выше годового дохода	0
	<input type="checkbox"/> Да. Совокупная задолженность не превышает годовой доход	2
	<input type="checkbox"/> Нет	4
Сумма баллов		

Подпись Клиента _____

Всего прошнуровано,
пронумеровано и скреплено
печатью 11 листов