

Утверждено
Решением Совета директоров
ООО «УК «Горизонт»
Протокол №40 от 11.05.2018г.

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

Москва, 2018 г.

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ.

1.1. Настоящая Методика определения инвестиционного профиля клиента ООО «УК «Горизонт» (далее по тексту - Методика) разработана в соответствии с Положением ЦБ РФ 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 иными нормативными правовыми актами Российской Федерации и описывает порядок определения инвестиционного профиля клиента и перечень сведений, необходимых для его определения.

1.2. Настоящая Методика разработана в целях обеспечения соответствия риска портфеля клиента ООО «УК «Горизонт» (далее – Организация) допустимому уровню, соответствующему инвестиционному профилю клиента.

1.3. Настоящая Методика распространяется на сделки и операции, осуществляемые в рамках деятельности Организации как профессионального участника рынка ценных бумаг по управлению ценными бумагами.

1.4. В настоящей Методике используются следующие термины и определения:

клиент – юридическое или физическое лицо, намеренное заключить или заключившие с Организацией договор доверительного управления.
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, если клиент не является квалифицированным инвестором;

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%.

Качественная оценка допустимого и/или фактического риска – определение уровня риска на основе моделей, установленных внутренними документами Организации.

Срок инвестирования – период времени, на который клиент планирует передать принадлежащие ему активы в доверительное управление.

Фактический риск – риск, который несет клиент за определенный период времени (включая в себя риск убытков, в том числе риск изменения стоимости активов).

2. ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ КЛИЕНТА.

2.1. Определение инвестиционного профиля и/или стандартного инвестиционного профиля Клиента осуществляется до начала совершения сделок по договорам доверительного управления на основании представленных Клиентом сведений по форме анкеты, являющейся Приложением к настоящей Методике (Приложение №1). До начала совершения сделок по договору доверительного управления Организация информирует Клиента о том, что Организация не гарантирует достижения ожидаемой доходности, определенной в инвестиционном профиле и (или) в стандартном инвестиционном профиле Клиента. (Приложение №2)

- 2.2. Инвестиционный профиль Клиента определяется по каждому договору доверительного управления заключенному с Клиентом.
- 2.3. Определение инвестиционного профиля Клиента, заключившего договор доверительного управления с Организацией ранее вступления в силу настоящей Методики, осуществляется в течение 10 рабочих дней со дня вступления в силу настоящей Методики, на основании имеющейся у Организации информации о Клиенте, заключенным с Клиентом договором доверительного управления и согласованной ранее с Клиентом инвестиционной декларацией.
- 2.4. Организация не проверяет достоверность сведений, предоставленных Клиентом для определения его инвестиционного профиля. При определении инвестиционного профиля Организация информирует Клиента о рисках предоставления Клиентом недостоверной информации для определения его инвестиционного профиля. (Приложение №2)
- 2.5. Сформированный инвестиционный профиль предоставляется Клиенту для согласования. Инвестиционный профиль Клиента отражается Организацией в документе (Приложение №2), подписанном уполномоченным лицом Организации, составленном в бумажной форме и (или) в форме электронного документа в двух экземплярах, один из которых передается (направляется) Клиенту, другой подлежит хранению в Организации в течение срока действия договора доверительного управления с этим Клиентом, а также в течение трех лет со дня его прекращения.
- 2.6. Инвестиционный профиль Клиента, являющегося квалифицированным инвестором, определяется Организацией на основании предоставленной Клиентом информации о предполагаемом сроке инвестирования и ожидаемой доходности. (Приложение №1)
- 2.7. Организация не осуществляет управление ценными бумагами и денежными средствами Клиента в случае, если для такого Клиента не определен инвестиционный профиль в соответствии с настоящей Методикой, либо в случае отсутствия согласия Клиента с указанным инвестиционным профилем
- 2.8. Положения пункта 2.7. настоящей Методики не распространяются на Клиентов, указанных в п. 2.3. настоящей Методики с момента вступления в силу настоящей Методики и до момента присвоения такому Клиенту инвестиционного профиля.
- 2.9. В случае управления ценными бумагами и денежными средствами нескольких Клиентов, Организация может разрабатывать единые правила и принципы формирования состава и структуры активов, находящихся в доверительном управлении (далее – стандартные стратегии управления). Для указанных Клиентов Организацией определяется единый инвестиционный профиль (далее – стандартный инвестиционный профиль). Стандартный инвестиционный профиль определяется Организацией без предоставления Клиентами информации для его определения.
- 2.10. Инвестиционный профиль Клиента характеризуется тремя составляющими: ожидаемая доходность, допустимый риск и инвестиционный горизонт. При этом допустимый риск не учитывается, если Клиент является квалифицированным инвестором (в силу закона или признанным таковым Организацией).
- 2.11. На основании полученной Организацией информации из анкеты Клиента, Организация присваивает Клиенту индивидуальный инвестиционный профиль.
- 2.12. Уведомление о присвоении инвестиционного профиля Клиенту составляется по форме, указанной в Приложение №2.
- 2.13. Характеристики стандартного или индивидуального инвестиционного профиля Клиента находят отражение в положениях договора доверительного управления, заключаемого (заключенного) с Клиентом.
- 2.14. Организация осуществляет доверительное управление ценными бумагами и денежными средствами Клиента, принимая все зависящие от него разумные меры, исходя из установленного инвестиционного профиля Клиента.

2.15. Согласие Клиента с его инвестиционным профилем и (или) стандартным инвестиционным профилем Организация получает путем подписания Клиентом Уведомления о присвоении инвестиционного профиля Клиенту (Приложение №2)

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

3.3. Организация устанавливает инвестиционный горизонт в соответствии с уровнем допустимого риска. 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.

4. УСЛОВИЯ И ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ РИСКА (ФАКТИЧЕСКОГО РИСКА), ОПРЕДЕЛЕНИЕ ЗНАЧЕНИЯ ДОПУСТИМОГО РИСКА КЛИЕНТА.

4.1. Допустимый риск Клиента на инвестиционном горизонте определяется Организацией на основе сведений, полученных от этого Клиента, а также в выборе Клиента действий Организации, в случае снижения стоимости имущества переданное в доверительное управление ниже допустимого уровня, отраженного в Приложении №1 к настоящей Методике. Риск (фактический) риск, допустимый риск выражен в виде абсолютной величины.

4.2. Принцип определения Организацией риска (фактического риска) Клиента устанавливается по каждому отдельному Договору доверительного управления (стратегии) Клиента.

4.3. Организация определяет риск (фактический риск) клиента с периодичностью 1 раз в неделю, позволяющей ей своевременно выявить несоответствие фактического риска допустимому риску, определенному в присвоенном Клиенту инвестиционном профиле.

5. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ОЖИДАЕМОЙ ДОХОДНОСТИ.

5.1. Ожидаемая доходность Клиента, указываемая им в Анкете определения инвестиционного профиля Клиента (Приложение №1), не накладывает на Организацию обязанности по её достижению и не является гарантией для Клиента.

5.2. Определение ожидаемой доходности инвестирования осуществляется сотрудником Организации, исходя из экспертной оценки, сложившейся на финансовом рынке, инвестиционного горизонта и допустимого риска Клиента. Значение ожидаемой доходности отражается в инвестиционном профиле Клиента (Приложение №2) с присвоением которого Клиент соглашается или не соглашается.

6. ХРАНЕНИЕ ИНФОРМАЦИИ.

6.1. Организация хранит документ, содержащий присвоенный инвестиционный профиль Клиента, документы и (или) информацию, на основании которых определен указанный инвестиционный профиль, в течение срока действия договора доверительного управления с этим Клиентом, а также в течение трех лет со дня его прекращения.

6.2. Документы и записи об имуществе, находящемся в доверительном управлении, и обязательствах, подлежащих исполнению за счет этого имущества (далее - инвестиционный портфель клиента), о его стоимости, а также о сделках,

совершенных за счет этого инвестиционного портфеля, подлежат хранению в Организации в течение не менее пяти лет с даты их получения или составления.

7. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ.

7.1. Организация раскрывает настоящую Методику на своем официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети "Интернет" с указанием даты ее размещения на сайте и даты вступления в силу.

7.2. Указанная Методика, а также изменения в нее должны быть раскрыты не позднее 10 календарных дней до дня их вступления в силу.

Анкета определения инвестиционного профиля Клиента

1. Полное наименование/Ф.И.О. Клиента:

2. Для Клиента – физического лица/Индивидуального предпринимателя

2.1. Возраст (полных лет):

2.2. Образование:

среднее

среднее - специальное

высшее

2.3. Специальность:

2.4. Величина среднемесячного дохода (за последние 12 месяцев), руб.:

2.5. Величина среднемесячного расхода (за последние 12 месяцев), руб.:

2.6. Величина сбережений (денежные средства, высоколиквидные ценные бумаги, валютные ценности и прочие высоколиквидные инструменты), руб.:

2.7. Род занятости:

индивидуальный предприниматель;

наемный работник (укажите наименование организации или профиль деятельности)

собственник бизнеса;

пенсионер;

неработающий;

Иное _____;

2.8. Какими финансовыми продуктами пользовались ранее:

банковские депозиты;

страхование жизни, негосударственные пенсионные фонды (пенсионные резервы);

инвестирование в паевые инвестиционные фонды, доверительное управление;

самостоятельная торговля ценными бумагами или валютой.

Иное _____;

2.9. Опыт и знания в области инвестирования:

1 год;

от 1 года до 3 лет;

от 3 лет;

отсутствует.

3. Для Клиента – юридического лица:

3.1. Основной вид деятельности:

3.2. Опыт ведения основного вида деятельности:

до 1 года;

- от 1 года до 5 лет;
- от 5 до 10 лет;
- более 10 лет.

3.3. Размер собственных средств (собственного капитала) на последнюю отчетную дату _____ тыс. руб.

3.4. Наличие подразделения, ответственного за инвестиционную деятельность: _____

3.5. Количество и объем операций с различными финансовыми инструментами за последний отчетный год:

- менее 10 операций совокупной стоимостью менее 10 миллионов рублей;
- более 10 операций совокупной стоимостью более 10 миллионов рублей;
- операции не осуществлялись.

4. Общие вопросы:

4.1. Цель инвестирования: _____

4.2. Предполагаемый срок инвестиций:

- _____ месяцев;
- 1 год;
- 2 года;
- 3 года;
- Иное _____

4.3. На какой среднегодовой рост инвестиций вы рассчитываете:

- 7-10% годовых;
- 10-12% годовых;
- 11-15% годовых;
- Иное _____.

4.4. Какую часть своих регулярных доходов Вы сберегаете (для Клиента – физического лица):

- до 10%;
- 10 – 20%;
- 20 – 30%;
- свыше 30%.

4.5. Какую часть своих сбережений Вы готовы инвестировать (для Клиента – физического лица):

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

4.6. Планируете ли выводить существенную часть денежных средств в течение срока действия договора доверительного управления (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.

4.7. Являются ли инвестируемые средства – собственными:

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

4.8. Какой размер потерь от инвестированной суммы для вас является допустимым:

- до 5%
- до 15%
- до 20%
- свыше 20%
- _____

4.9. Предпочтительные действия Организации при снижении стоимости вложений ниже приемлемого уровня:

- незамедлительное уведомление Клиента о превышении уровня допустимого риска, ожидание дальнейших распоряжений от Клиента по возникшей ситуации;
- незамедлительное уведомление Клиента о превышении уровня допустимого риска и корректировка портфеля Клиента с целью предотвращения дальнейшего падения стоимости портфеля Клиента, и приведение его в соответствие с инвестиционным профилем Клиента;
- незамедлительное уведомление Клиента о превышении уровня допустимого риска и ожидание корректировки движения фондового рынка в течение 1-2 месяцев и корректировка портфеля Клиента в зависимости от развивающейся ситуации;
- Клиент полагается полностью на решения и действия Организации, в том числе соглашается на изменение инвестиционного профиля по параметру допустимого риска.

Достоверность данных, указанных в настоящем опросном листе, на дату его заполнения, Подтверждаю:

Наименование/Ф.И.О. Клиента _____ / _____ /
(подпись) (расшифровка подписи)

Дата заполнения: « ____ » _____ 20__ г

Дата принятия Анкеты: « ____ » _____ 20__ г

Подпись сотрудника ООО «УК «Горизонт»» _____ (_____
(подпись) (Фамилия И.О. и должность)

Приложение №2

Уведомление о присвоении инвестиционного профиля Клиенту

Полное наименование / ФИО Клиента	
ИНН клиента	
Тип клиента	<input type="checkbox"/> юридическое лицо <input type="checkbox"/> физическое лицо
Тип инвестора	<input type="checkbox"/> квалифицированный инвестор <input type="checkbox"/> неквалифицированный инвестор
Дата начала действия договора ДУ	
Дата окончания действия договора ДУ	
Сумма передаваемого Клиентом в ДУ имущества, тыс. руб.	
Инвестиционный профиль Клиента	<input type="checkbox"/> Профиль «Стандартный»; <input type="checkbox"/> Профиль «Индивидуальный»;
Инвестиционный горизонт (даты начала и конца каждого интервала)	
Допустимый риск Клиента, в процентном соотношении к стоимости передаваемого в доверительное управление имущества <i>(если Клиент не является квалифицированным инвестором)</i>	
Ожидаемая доходность инвестирования, в процентном соотношении в годовом исчислении (для каждого интервала – инвестиционного горизонта)	

Доверительный управляющий _____ / _____ /
М.П.

Доверительный управляющий информирует Клиента о рисках предоставления Клиентом недостоверной информации для определения его инвестиционного профиля.

Доверительный управляющий не гарантирует достижение ожидаемой доходности Клиента, указанной им в Анкете определения инвестиционного профиля Клиента (Приложение №1).

«Настоящей подписью выражаю свое согласие / не согласие (не нужно зачеркнуть) с присвоенным мне инвестиционным профилем»

Клиент

(наименование / ФИО (полностью))

_____ / _____ /

Дата присвоения инвестиционного профиля «__» _____ 201_г.

