

УТВЕРЖДЕНО
Советом директоров
ООО «Фирма Резерв-Инвест» от 22.09.2017 г.
Протокол №41 от 22.09.2017 г.

ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ КЛИЕНТА
ООО «ФИРМА РЕЗЕРВ-ИНВЕСТ»
И ПЕРЕЧЕНЬ СВЕДЕНИЙ, НЕОБХОДИМЫХ ДЛЯ ЕГО ОПРЕДЕЛЕНИЯ

г. Москва
2017

1. Общие положения.

Настоящий Порядок определения инвестиционного профиля клиента ООО «Фирма Резерв-Инвест» и перечень сведений, необходимых для его определения (далее – Порядок) разработан в соответствии с Положением Банка России от 3 августа 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 другими нормативными правовыми актами Российской Федерации.

Порядок разработан в целях достижения инвестиционных целей учредителя управления при соответствии уровня риска портфеля клиента ООО «Фирма Резерв-Инвест» (далее – Компания или Доверительный управляющий) допустимому уровню риска, который способен нести этот учредитель управления и соответствующий инвестиционному профилю клиента.

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

2. Термины и определения.

Клиент – учредитель управления, юридическое или физическое лицо, которому Компания оказывает услуги в рамках деятельности профессионального участника рынка ценных бумаг по управлению ценными бумагами.

Ожидаемая доходность - доходность от доверительного управления, на которую рассчитывает клиент в рассматриваемом инвестиционном горизонте.

Допустимый риск - риск, который способен нести клиент, не являющийся квалифицированным инвестором, на установленном инвестиционном горизонте.

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

Инвестиционный профиль клиента – совокупность значений трёх параметров:

- ожидаемой доходности,
- допустимого риска и
- инвестиционного горизонта.

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%.

3. Определение инвестиционного профиля клиента.

Компания принимает все зависящие от нее разумные меры для достижения инвестиционных целей учредителя управления при соответствии уровню риска возможных убытков, связанных с доверительным управлением ценными бумагами и денежными средствами, который способен нести учредитель управления. Инвестиционные цели клиента на определенный период времени и риск, который он способен нести в этот период времени, Компания определяет на основе сведений, полученных от этого клиента.

Инвестиционный профиль клиента определяется как совокупность следующих параметров:

- доходность от доверительного управления, на которую рассчитывает клиент (ожидаемая доходность),

- риск, который способен нести клиент, если клиент не является квалифицированным инвестором (допустимый риск),
- период времени, за который определяются ожидаемая доходность и допустимый риск (инвестиционный горизонт).

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

Инвестиционный профиль определяется на основе предоставляемой клиентом информации в Анкете (Приложения № 1а и 1б к настоящему Порядку). При этом риск предоставления недостоверной информации, предоставленной клиентом при формировании его инвестиционного профиля, лежит на самом клиенте. Компания разъясняет смысл составления инвестиционного профиля клиента и риск предоставления недостоверной информации или непредставления информации об изменении данных инвестиционного профиля. Компания не вправе побуждать клиента к сокрытию или искажению информации, необходимой для формирования инвестиционного профиля клиента, или к отказу от ее предоставления.

На основе информации о допустимом риске (для клиентов, которые не являются квалифицированными инвесторами), объеме инвестиционного портфеля, сроке договора о доверительном управлении активами Компания определяет инвестиционный горизонт.

Если инвестиционный горизонт меньше срока, на который заключается договор о доверительном управлении активами, инвестиционный профиль определяется за каждый инвестиционный горизонт, входящий в указанный срок.

Сформированный инвестиционный профиль предоставляется клиенту для согласования и подписания. Инвестиционный профиль клиента отражается Компанией в документе (Приложении № 2 к Порядку), подписанном уполномоченным лицом Компании, составленном в бумажной форме и (или) в форме электронного документа в двух экземплярах, один из которых передается (направляется) клиенту, другой совместно с документами, на основании которых он был определен, подлежит хранению в Компании в течение срока действия договора о доверительном управлении активами с этим клиентом, а также в течение 3 (трех) лет со дня его прекращения.

Компания извещает клиента о присвоенном ему инвестиционном профиле одним из следующих способов:

- размещение информации (Анкета, извещение и т.д.) на сайте Компании;
- направление по электронной почте на адрес, указанный клиентом в договоре о доверительном управлении активами (Анкета клиента);
- передача в бумажной форме или по почте с уведомлением о получении.

В последующем Компания осуществляет доверительное управление ценными бумагами и денежными средствами клиента, принимая все зависящие от него разумные меры, исходя из установленного инвестиционного профиля клиента. При этом Компания при заключении договора о доверительном управлении активами информирует клиента в указанном договоре о применяемых способах управления ценными бумагами.

В случае, если клиент соответствует одному из требований к квалифицированному инвестору, предусмотренных Порядком принятия решений о признании лиц квалифицированными инвесторами, утвержденное в Компании, указанному клиенту предлагается пройти процедуру признания квалифицированным инвестором.

Требования, предусмотренные для определения инвестиционного профиля клиента, не применяются в отношении клиента, признанного квалифицированным инвестором.

Компания не осуществляет управление ценными бумагами и денежными средствами клиента в случае, если для такого клиента не определен инвестиционный профиль в соответствии с настоящим Порядком, либо в случае отсутствия согласия клиента с указанным инвестиционным профилем, за исключением случаев, установленных Порядком.

Инвестиционный профиль клиента (в бумажной форме и (или) в форме электронного документа) совместно с документами, на основании которых он был определен, хранятся в отделе Бэк-офис, ответственный за хранение – начальник отдела.

4. Определение параметров инвестиционного профиля клиента.

4.1. Определение инвестиционного горизонта.

Инвестиционный горизонт определяется Компанией 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.

Инвестиционный горизонт не может превышать срок, на который заключается договор о доверительном управлении активами. Если инвестиционный горизонт меньше срока, на который заключается договор о доверительном управлении активами, ожидаемая доходность и допустимый риск определяются за каждый инвестиционный горизонт, входящий в указанный срок.

Дата начала инвестиционного горизонта может определяться как более поздняя из следующих дат:

- дата определения инвестиционного профиля;
- дата начала срока действия договора о доверительном управлении активами.

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

4.2. Определение значения допустимого риска.

Допустимый риск клиента определяется Компанией на основе сведений о приемлемом уровне риска клиента, полученных от этого клиента и отраженных в Анкете для определения инвестиционного профиля учредителя управления, и значения риска, который способен нести этот клиент, по оценке Компании и выраженного в процентах от суммы инвестиционного портфеля.

Величина допустимого риска клиента определяется совокупно по всем активам, находящимся в портфеле клиента.

Допустимый риск клиента на инвестиционном горизонте определяется двумя показателями:

- абсолютная величина допустимого риска клиента;
- относительная величина допустимого риска.

Относительная величина допустимого риска определяется как допустимая доля потери стоимости инвестиционного портфеля, определенной по состоянию на начало инвестиционного горизонта.

Абсолютное значение допустимого риска клиента – физического лица определяется по формуле:

$$R_f = T (D - L + I) / 365,$$

где:

R_f – допустимый риск физического лица на инвестиционном горизонте T в абсолютном выражении;

D – доходы, указанные клиентом как возможные для покрытия текущих потребностей. Данные доходы не могут превышать сумму полученных за предыдущие 12 месяцев доходов и ожидаемых в предстоящие 12 месяцев гарантированно получаемых дополнительных доходов;

L – расходы, указанные клиентом как минимально приемлемые для поддержания комфортного уровня жизни, соответствующего социальному статусу клиента. В случае, если клиент не представил дополнительных обоснований, то данные расходы не должны 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;

I – величина высоколиквидного имущества клиента (денежные средства, ценные бумаги, валютные ценности и др.), которую клиент готов потратить в течение года на текущее потребление.

Относительное значение допустимого риска клиента – физического лица определяется по формуле:

$$R = \min (R_k; R_f / A),$$

где:

R_f – допустимый риск физического лица на инвестиционном горизонте T в абсолютном выражении;

R_k – приемлемый уровень риска, заявленный клиентом;

A – объем активов клиента, передаваемых в доверительное управление.

Абсолютный допустимый риск клиента – юридического лица определяется по следующей формуле:

$$R_u = \min (L; S),$$

где:

L – предельный допустимый размер убытка,

в качестве которого выбирается наименьшая из следующих величин:

- убыток, при наступлении которого клиент в состоянии продолжать свою профессиональную деятельность;
- величина убытка, определенная клиентом по собственному усмотрению в отношении переданных в доверительное управление активов;
- абсолютный размер убытка, который клиент считает допустимым в отношении инвестиционного портфеля.

Указанные величины предоставляются клиентом.

S – размер собственных средств клиента на последнюю отчетную дату.

Относительное значение допустимого риска клиента – юридического лица рассчитывается по формуле:

$$R = \min (R_k; R_u / A),$$

где:

R_u – абсолютный допустимый риск клиента;

R_k – приемлемый относительный уровень риска, заявленный клиентом;

A – объем активов клиента, передаваемых в доверительное управление.

Компания вправе отказать клиенту в заключении договора о доверительном управлении активами, если в результате анкетирования среднемесячные расходы

Порядок определения инвестиционного профиля клиента и перечень сведений, необходимых для его определения клиента превышают его среднемесячные доходы, убытки за предыдущий финансовый год составляют более половины собственных средств клиента-юридического лица или клиент не готов к риску.

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

Если клиент не согласен с величиной допустимого риска, рассчитанного Компанией, Компания может пересмотреть допустимый риск клиента в сторону снижения при одновременном изменении инвестиционного профиля клиента.

Контроль за соответствием фактического риска клиента допустимому риску клиента возлагается на начальника отдела Бэк-офис или сотрудника Компании, отвечающего за ведение внутреннего учета и уполномоченного на выполнение подобной функции и осуществляется на регулярной основе; периодичность контроля значения допустимого риска клиента – ежедневно, после закрытия операционного дня с использованием данных системы внутреннего учета Компании как в приложении «ДиБ Платформа» так и в других приложениях (Excel и т.д.), позволяющих внедрить алгоритм вычисления величины фактического риска клиента и определить его значение.

Фактический риск на момент контроля соответствия допустимому риску клиента определяется как снижение стоимости инвестиционного портфеля с начала инвестиционного горизонта относительно стоимости активов, составляющих инвестиционный портфель на дату начала инвестиционного горизонта, и выражается в процентах.

Если в результате контроля выявлено, что фактический риск клиента стал превышать допустимый риск клиента, определенный в его инвестиционном профиле, Компания осуществляет действия, необходимые для снижения уровня риска и/или предусмотренные договором о доверительном управлении активами.

Если договором о доверительном управлении активами или инвестиционной стратегией управления (при наличии) предусмотрены ограничения в отношении действий Компании, которые необходимы для снижения риска, Компания уведомляет об этом клиента не позднее дня, следующего за днем выявления такого превышения, используя при этом способы передачи информации, рассмотренные в пункте 3 настоящего Порядка. При получении письменного требования клиента о приведении его информационного портфеля в соответствие с допустимым риском Компания обязана привести управление ценными бумагами и денежными средствами клиента в соответствие с его инвестиционным профилем.

Компания осуществляет приведение инвестиционного портфеля клиента в соответствии с его инвестиционным профилем в срок с момента обнаружения факта превышения фактического риска над допустимым риском клиента, определенного в его инвестиционном профиле, до момента окончания инвестиционного горизонта за исключением случаев, установленных в договоре о доверительном управлении активами. При этом Компания осуществляет все возможные действия, способствующие уменьшению указанного срока.

4.3. Определение ожидаемой доходности.

Определение уровня ожидаемой доходности инвестирования осуществляется уполномоченными сотрудниками Компании, исходя из экспертной оценки сложившейся на рынке конъюнктуры, инвестиционного горизонта и допустимого риска клиента.

Ожидаемая доходность клиента для заданного инвестиционного горизонта указывается в инвестиционном профиле клиента и выражается в процентах.

Ожидаемая доходность клиента, указываемая в его инвестиционном профиле, не накладывает на Компанию обязанности по ее достижению и не является гарантией для клиента, если в договоре о доверительном управлении активами не указано иное.

5. Порядок изменения инвестиционного профиля.

Компания вправе изменить инвестиционный профиль клиента только с его согласия, при этом Компания должна известить клиента о предстоящих изменениях.

Изменение инвестиционного профиля клиента возможно только по истечению инвестиционного горизонта, если иное не предусмотрено в договоре о доверительном управлении активами или в настоящем Порядке, и осуществляется предварительно до момента начала нового инвестиционного горизонта.

Порядок изменения инвестиционного профиля клиента аналогичен процедуре первоначального определения инвестиционного профиля, описанной в пункте 3 настоящего Порядка.

Основаниями для изменения инвестиционного профиля являются:

- получение Компанией информации о том, что изменились данные, предоставленные клиентом для определения его инвестиционного профиля;
- внесение Компанией изменений в стратегию управления (при наличии);
- иные основания, предусмотренные настоящим Порядком и/или договором о доверительном управлении активами.

Инвестиционный профиль клиента считается измененным с момента получения Компанией согласия клиента на такое изменение.

Настоящий Порядок, а также изменения в нем раскрываются на официальном сайте Компании (<http://www.rezerv-invest.ru>) в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» не позднее 10 календарных дней до дня их вступления в силу.

АНКЕТА КЛИЕНТА - ФИЗИЧЕСКОГО ЛИЦА

(в целях определения инвестиционного профиля клиента)

 первоначальное заполнение изменение сведений**1. Сведения о клиенте - физическом лице.**Учредитель управления _____
(ФИО клиента)

Даты начала/окончания действия договора _____ / _____

ИНН _____ Возраст _____ лет Образование _____

Род занятий _____

Являетесь ли вы квалифицированным инвестором: да нет

Сумма средств, направляемая в доверительное управление (тыс. руб.) _____

2. Общие сведения*.

Цель инвестирования _____

Примерные среднемесячные доходы за последние 12 месяцев _____

Примерные среднемесячные расходы за последние 12 месяцев _____

Примерные суммы сбережений _____ (руб.), _____ ()
и задолженности _____ (руб.), _____ ()

В инвестируемых средствах:

- собственные средства составляют 100% заемные средства составляют менее 20%
- заемные средства составляют менее 50% доля заемных средств более 50%

Знания в области инвестирования:

- не имею представления о принципах работы фондового рынка
- имею представления о принципах работы фондового рынка, опыт отсутствует
- имею небольшой опыт торговли на фондовом рынке**
- достаточно давно совершаю операции на фондовом рынке**

Какими видами финансовых инструментов и услуг вы пользовались ранее:

- банковские депозиты инвестиции через брокерский счет
- доверительное управление маржинальные сделки, сделки РЕПО
- ПИФы срочный рынок, FOREX
- другое _____

* - раздел заполняется клиентами, не являющимися квалифицированными инвесторами

** - клиенту дополнительно необходимо предоставить информацию о видах, объеме и периодичности операций с финансовыми инструментами.

(подпись клиента)

3. Инвестиционные цели.

Предполагаемый срок инвестирования:

до 1 года 1-2 года 2-3 года свыше 3 лет

Вид дохода, в котором заинтересован клиент: разовый периодический

Периодичность ввода средств _____ Периодичность вывода средств _____

Желаемый уровень доходности в результате доверительного управления _____ (% год.)

Какую часть вложенных средств вы готовы потерять (допустимый риск для клиентов, не являющихся квалифицированными инвесторами) _____ (%)

Период времени, за который определяются желаемый уровень доходности и допустимый риск (инвестиционный горизонт) _____

подтверждаю свое согласие на обработку моих персональных данных Обществом с ограниченной ответственностью «Фирма Резерв-Инвест» (далее – Компания), в том числе сбор, накопление, хранение, обновление, использование и уничтожение, а также на передачу данных третьим лицам в установленных законом случаях при условии обеспечения конфиденциальности и безопасности персональных данных при обработке. Настоящее согласие действует бессрочно и может быть отозвано в случае прекращения договорных отношений путем предоставления письменного заявления.

Подтверждаю, что вышеуказанная информация на дату заполнения анкеты точна и достоверна и мною получены объяснения:

- риска негативных последствий предоставления недостоверной информации,
- того, что допустимый риск (для клиентов, не являющихся квалифицированными инвесторами) – это максимально возможное снижение стоимости инвестиционного портфеля в течение инвестиционного горизонта относительно стоимости активов, составляющих инвестиционный портфель на дату начала инвестиционного горизонта (без учета факторов, связанных с вводом/выводов активов):

_____ (ФИО клиента)

_____ (подпись)

Дата заполнения анкеты: _____

Сотрудник Компании, принявший анкету: _____ (подпись) (_____) (Фамилия и инициалы)

Дата получения анкеты: _____

АНКЕТА КЛИЕНТА - ЮРИДИЧЕСКОГО ЛИЦА
(в целях определения инвестиционного профиля клиента)

первоначальное заполнение изменение сведений

1. Сведения о клиенте - юридическом лице.

Учредитель управления _____
(полное наименование клиента)

Даты начала/окончания действия договора ДУ _____ / _____

ОГРН/ИНН _____ / _____

Являетесь ли вы квалифицированным инвестором: да нет

Сумма средств, направляемая в доверительное управление (тыс. руб.) _____

2. Общие сведения*.

Цель инвестирования _____

Размер собственного капитала на последнюю отчетную дату _____

Сумма активов на последнюю отчетную дату _____

Информация о прибылях и убытках за предыдущий финансовый год _____

Выручка за предыдущий финансовый год _____

Информация о наличии и квалификации специалистов, отвечающих за инвестиционную деятельность клиента, их образовании и опыте работы на финансовом рынке

Опыт ведения основного вида деятельности:

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

* - раздел заполняется клиентами, не являющимися квалифицированными инвесторами

3. Инвестиционные цели.

Предполагаемый срок инвестирования:

до 1 года 1-2 года 2-3 года свыше 3 лет

Вид дохода, в котором заинтересован клиент: разовый периодический

Периодичность ввода средств _____ Периодичность вывода средств _____

Желаемый уровень доходности в результате доверительного управления _____ (% год.)

Какую часть вложенных средств вы готовы потерять (допустимый риск для клиентов, не являющихся квалифицированными инвесторами) _____ (%)

(подпись клиента)

Период времени, за который определяются желаемый уровень доходности и допустимый риск (инвестиционный горизонт) _____

подтверждаю свое согласие на обработку моих персональных данных Обществом с ограниченной ответственностью «Фирма Резерв-Инвест» (далее – Компания), в том числе сбор, накопление, хранение, обновление, использование и уничтожение, а также на передачу данных третьим лицам в установленных законом случаях при условии обеспечения конфиденциальности и безопасности персональных данных при обработке. Настоящее согласие действует бессрочно и может быть отозвано в случае прекращения договорных отношений путем предоставления письменного заявления.

Подтверждаю, что вышеуказанная информация на дату заполнения анкеты точна и достоверна и мною получены объяснения:

- риска негативных последствий предоставления недостоверной информации,
- того, что допустимый риск (для клиентов, не являющихся квалифицированными инвесторами) – это максимально возможное снижение стоимости инвестиционного портфеля в течение инвестиционного горизонта относительно стоимости активов, составляющих инвестиционный портфель на дату начала инвестиционного горизонта (без учета факторов, связанных с вводом/выводом активов):

_____ (должность уполномоченного лица клиента) _____ (подпись) (_____) (фамилия и инициалы)

на основании _____

М.П.

Дата заполнения анкеты: _____

Сотрудник Компании, принявший анкету: _____ (подпись) (_____) (Фамилия и инициалы)

Дата получения анкеты: _____

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ПРОФИЛЬ УЧРЕДИТЕЛЯ УПРАВЛЕНИЯ

«___» _____ 20__ г.

Полное наименование / ФИО клиента: _____

ИНН клиента: _____

Клиент является квалифицированным инвестором: да нет

Дата начала действия договора о доверительном управлении активами: _____

Дата окончания действия договора о доверительном управлении активами: _____

Сумма средств, направляемая в доверительное управление (тыс. руб.) _____

Инвестиционный горизонт (даты начала и конца каждого интервала инвестирования):

Допустимый риск клиента (в процентном соотношении): _____

Ожидаемая доходность инвестирования (в процентном соотношении в годовом исчислении для каждого инвестиционного горизонта): _____

Доверительный управляющий:

Генеральный директор
ООО «Фирма Резерв-Инвест» _____ (Сорокин В.В.)
(подпись)

М.П.

Клиент:

Настоящим подтверждаю свое согласие с инвестиционным профилем, присвоенным мне доверительным управляющим:

_____ (полное наименование / ФИО клиента)

_____ (должность уполномоченного лица клиента) _____ (подпись) _____ (фамилия и инициалы)

на основании _____

М.П.

Инвестиционный профиль учредителя управления

получен Клиентом на бумажном носителе «___» _____ 20__ г. _____ (подпись) _____ (фамилия и инициалы)