

Порядок определения инвестиционного профиля клиента ООО ИК «Айсберг Финанс»

Порядок определения инвестиционного профиля клиента ООО ИК «Айсберг Финанс»

УТВЕРЖДЕН

Приказом от 13 мая 2017 г. №20/05

Вступает в силу с 14 мая 2017 г.

Генеральный директор

ООО ИК «Айсберг Финанс»

Виноградов Е.С.



**ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ
КЛИЕНТА
ООО ИК «АЙСБЕРГ ФИНАНС»**

Порядок определения инвестиционного профиля клиента ООО ИК «Айсберг Финанс»

1.1. Настоящий Порядок определения инвестиционного профиля Клиента / Учредителя управления (далее – Порядок) разработан Обществом с ограниченной ответственностью Инвестиционной компанией «Айсберг Финанс» в соответствии с Положением Банка России № 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» от 03.08.2015 г и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации и описывает порядок определения инвестиционного профиля Учредителя управления и перечень сведений, необходимых для его определения.

1.2. В настоящем Порядке используются следующие термины и определения:

Доверительный управляющий / Управляющий – Общество с ограниченной ответственностью Инвестиционная компания «Айсберг Финанс», осуществляющее деятельность по доверительному управлению ценными бумагами, денежными средствами, предназначенными для совершения сделок с ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, обладающее лицензией на осуществление деятельности по доверительному управлению № 045-13973-001000, выданной Банком России 28 марта 2016 года.

Клиент / Учредитель управления - юридическое или физическое лицо, подавшее Заявление о присоединении к Договору (присоединившееся Договору / заключившее Договор с Доверительным управляющим) и/или передавшее денежные средства и/или ценные бумаги на основании договора доверительного управления Доверительному управляющему.

Инвестиционный профиль Клиента / Учредителя управления – инвестиционные цели Учредителя управления на определенный период времени и риск возможных убытков, связанных с доверительным управлением ценными бумагами и денежными средствами, который клиент способен нести за тот же период времени.

Инвестиционный горизонт – период времени, за который определяются ожидаемая доходность и допустимый риск для Учредителя управления.

Ожидаемая доходность – доходность от доверительного управления, на которую рассчитывает Учредитель управления.

Допустимый риск – риск, который способен нести Клиент, не являющийся квалифицированным инвестором.

Внутренние документы Доверительного управляющего – правила, положения и иные документы Доверительного управляющего, устанавливающие порядок определения инвестиционного профиля клиента и перечень сведений, предоставляемых клиентом, для его определения.

2. Инвестиционный профиль учредителя управления.

2.1. Доверительный управляющий обязан определить Инвестиционный профиль Учредителя управления до начала осуществления доверительного управления.

2.2. Инвестиционный профиль Учредителя управления определяется при каждом заключении договора доверительного управления с Учредителем управления.

2.3. Инвестиционный профиль Учредителя управления, не являющегося квалифицированным инвестором, характеризуется тремя составляющими:

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

2.4. Для Учредителей управления, имеющих статус квалифицированного инвестора на дату присоединения к договору доверительного управления, инвестиционный профиль определяется как

- инвестиционный горизонт;
- ожидаемая доходность.

Порядок определения инвестиционного профиля клиента ООО ИК «Айсберг Финанс»

Определение допустимого риска может не проводиться в отношении Учредителей управления, относящихся к квалифицированным инвесторам в силу закона или признанных квалифицированным инвестором для целей операций с соответствующими финансовыми инструментами.

2.5. Инвестиционный профиль Клиента – физического лица определяется Доверительным управляющим, в том числе исходя из следующих сведений:

- о возрасте физического лица;
- о примерных среднемесячных доходах и среднемесячных расходах за последние 12 месяцев, а также о сбережениях физического лица;
- об опыте и знаниях физического лица в области инвестирования.

2.6. Требования, предусмотренные п.2.5. настоящего Порядка, не применяются в отношении Клиентов Доверительного управляющего, признанных Доверительным управляющим квалифицированными инвесторами.

2.7. Для определения инвестиционного профиля Учредителя управления Доверительный управляющий получает от Учредителя управления заполненную и подписанную им анкету по форме, установленной в Приложении № 1 к настоящему Порядку.

2.8. Доверительное управление денежными средствами и/ или ценными бумагами Учредителя управления возможно только в случае получения согласия Учредителя управления с определенным для него Инвестиционным профилем. Доверительный управляющий не осуществляет доверительное управление ценными бумагами без получения необходимой информации и составления Инвестиционного профиля Учредителя управления.

2.9. Инвестиционный профиль Учредителя управления отражается Доверительным управляющим в Уведомлении о присвоении инвестиционного профиля, подписанном уполномоченным лицом Доверительного управляющего в двух экземплярах, один экземпляр из которых направляется Учредителю управления, а другой экземпляр хранится у Доверительного управляющего. Уведомление о присвоении инвестиционного профиля составляется по форме, установленной в Приложении №2 к настоящему Порядку.

2.10. Определяя Инвестиционный профиль Учредителя управления, Доверительный управляющий должен принимать во внимание, что, не проявив должную заботливость об интересах Учредителя управления, который выражается в его Инвестиционном профиле, он несет ответственность в соответствии со статьей 1022 ГК РФ. В этой связи, определение Инвестиционного профиля является установлением интересов Учредителя управления, которые в дальнейшем должны определять действия Доверительного управляющего, связанные с управлением имуществом учредителя управления.

2.11. Доверительный управляющий осуществляет доверительное управление Имуществом Учредителя управления, принимая все зависящие от него разумные меры, исходя из установленного Инвестиционного профиля Учредителя управления.

3. Определение инвестиционного горизонта.

3.1. Инвестиционный горизонт определяется исходя из периода времени, за который Учредитель управления планирует достичь Ожидаемую доходность при Допустимом риске.

3.2. В отношении Учредителя управления, не являющегося квалифицированным инвестором, Инвестиционный горизонт всегда определяется как 1 год.

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

3.4. 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. Определение ожидаемой доходности.

4.1. Определяя ожидаемую доходность Доверительный управляющий выясняет:

- заинтересованность Клиента в получении периодического или разового дохода;

Порядок определения инвестиционного профиля клиента ООО ИК «Айсберг Финанс»

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

4.2. При определении инвестиционных профилей Клиентов ожидаемая доходность может быть установлена как консервативная, ниже средней, средняя, выше средней или высокая.

П	Ожидаемая доходность	Ожидаемая доходность, % годовых		Группы финансовых инструментов для инвестирования
		В RUR	В USD	
1.	Низкая	0-10	0-7	Денежные средства на счетах и во вкладах в кредитных организациях с рейтингом не ниже суверенного, сниженного на 3 ступени Облигации/еврооблигации либо эмитенты облигаций, имеющие рейтинг не ниже суверенного, сниженного на три ступени и сроком до погашения (оферты) до 2 лет
2.	Ниже средней	5-15	5-10	Инвестиционные паи открытых паевых инвестиционных фондов Облигации, еврооблигации либо эмитенты облигаций, имеющие рейтинг не ниже суверенного, сниженного на три ступени и сроком до погашения (оферты) свыше 2 лет
3.	Средняя	10-20	8-15	Акции российских эмитентов, входящих в первый уровень котировального списка Московской биржи облигации, допущенные к организованным торгам
4.	Выше средней	15-25	12-20	Иные облигации Депозитарные расписки Инвестиционные паи интервальных паевых инвестиционных фондов Акции российских эмитентов, за исключением акций, включенных в первый уровень котировального списка Московской Биржи Инвестиционные паи закрытых паевых инвестиционных фондов
5.	Высокая	➤ 25	➤ 20	Иные акции Ипотечные сертификаты участия Производные финансовые инструменты

4.3. Ожидаемая доходность может определяться в рублях или в иностранной валюте.

4.4. Для целей определения Ожидаемой доходности Учредитель управления, не являющийся квалифицированным инвестором, заполняет анкету для определения инвестиционного профиля Учредителя управления (далее – анкета), составленную Доверительным управляющим по форме Приложения №1 к настоящему Порядку.

4.5. В зависимости от ответа на вопросы анкеты Доверительный управляющий проставляет баллы. В зависимости от итогового балла, полученного Учредителем управления, определяется Ожидаемая доходность.

Порядок определения инвестиционного профиля клиента ООО ИК «Айсберг Финанс»

4.6. Ожидаемая доходность Клиента, указанная в его инвестиционном профиле, не накладывает на Компанию обязанности по ее достижению и не является гарантией для Клиента.

5. Определение допустимого риска.

5.1. Определяя допустимый риск Доверительный управляющий выясняет:

- финансовое положение Клиента;
- знания Клиента в области операций с различными финансовыми инструментами, а также финансовыми услугами;
- опыт Клиента в области операций с различными финансовыми инструментами, а также финансовыми услугами.

5.2. Информация о финансовом положении Клиента подразумевает:

- 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.

5.3. Информация о знаниях Клиента в области операций с различными финансовыми инструментами, а также финансовыми услугами подразумевает:

- 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.

5.4. Информация об опыте Клиента в области операций с различными финансовыми инструментами, а также финансовыми услугами подразумевает информацию о видах, объеме и периодичности операций Клиента с определенными финансовыми инструментами или с использованием определенных услуг.

5.5. При заполнении анкеты Допустимый риск Учредителя управления определяется как: Низкий; Умеренный; Средний; Высокий;

5.6. Присваиваемый Клиенту допустимый риск не может быть выше по уровню, чем допустимый риск, соответствующий ответу Клиента на вопрос анкеты про инвестиционные цели:

Клиенты – физические лица	Клиенты – юридические лица	Допустимый риск не выше
Основная цель – сохранить капитал, который уже есть. Меня устраивают ставки по вкладам. Не хочу рисковать	Сохранение капитала и поддержание высокой ликвидности.	низкий
Стремлюсь получить более высокую доходность, чем по обычным вкладам, поэтому готов принять небольшие риски.	Получение дохода выше, чем депозит в банке.	умеренный
Основная цель – получить существенный доход. Спокойно отношусь к рискам.	Получение существенного дохода. Спокойное отношение к рискам	средний
Главное – получить максимальный доход. Готов мириться со значительными рисками	Получение максимального дохода. Готовность мириться со значительными рисками.	высокий

Порядок определения инвестиционного профиля клиента ООО ИК «Айсберг Финанс»

5.7. Доверительный управляющий полагается на указания и информацию и не проверяет достоверность сведений, предоставленных Клиентом для определения его инвестиционного профиля.

6. Определение Инвестиционного профиля.

6.1. При составлении инвестиционного профиля Клиента Доверительный управляющий использует имеющуюся в его распоряжении информацию об истории операций Клиента.

6.2. Риск недостоверной информации, предоставленной Клиентом при формировании его инвестиционного профиля, лежит на самом Клиенте. Доверительный управляющий разъясняет смысл составления инвестиционного профиля Клиента и риск предоставления недостоверной информации или не предоставления информации об изменении данных инвестиционного профиля.

6.3. Доверительный управляющий не вправе побуждать Клиента к сокрытию или искажению информации, необходимой для формирования профиля Клиента, или к отказу от ее предоставления.

6.4. В целях возможности подтверждения Доверительным управляющим факта получения от Клиента необходимой для определения его Инвестиционного профиля информации, Клиент предоставляет в Анкете, указанной в Приложении № 1 к настоящему Порядку, собственноручную подпись и дату ее заполнения.

6.5. На основании полученной Доверительным управляющим информации из анкеты, Доверительный управляющий присваивает Клиенту один из четырех типов инвестиционного профиля:

- Профиль «Консервативный инвестор»;
- Профиль «Сбалансированный инвестор»;
- Профиль «Активный инвестор»;
- Профиль «Агрессивный инвестор».

6.6. Итоговый балл соотносится с Допустимым риском и Ожидаемой доходностью следующим образом:

Итоговый балл	Инвестиционный профиль	Ожидаемая доходность	Ожидаемая доходность, % годовых		Допустимый риск
			в RUR	в USD	
<1 1,1	«Консервативный инвестор»	низкая	0 - 10	0 - 7	Низкий
От 1,2 до 1,5					
От 1,5 до 2	«Сбалансированный инвестор»	ниже средней	5 - 15	5 - 10	Не более 10%
2		средняя	10-20	8-15	
От 2 до 2,1	«Активный инвестор»	выше средней	15-25	12-20	Умеренный не более 15%
От 2,2 до 2,5					Средний не более 20%
От 2,6 до 3					
➤ 3	Агрессивный инвестор	высокая	➤ 25	➤ 20	Высокий не более 30%

6.7. Профиль «Консервативный инвестор» подразумевает использование средств клиента, переданных по договору доверительного управления, для инвестирования в финансовые инструменты с небольшой дюрацией (не более двух лет), низкой волатильностью. Рекомендуется поддерживать долю долговых инструментов в размере не менее 60% стоимости имущества, переданного клиентом по договору доверительного управления. При этом показатель ожидаемой доходности низкий, до 10% годовых стоимости имущества, переданного по договору доверительного

Порядок определения инвестиционного профиля клиента ООО ИК «Айсберг Финанс» управления, а допустимый риск – не более 10% -ое снижение стоимости имущества, первоначально переданного клиентом в доверительное управление, с учетом введенных и выведенных активов. Горизонт инвестирования при этом составляет один год.

6.8. Профиль «Сбалансированный инвестор» подразумевает использование средств клиента, переданных по договору доверительного управления, для инвестирования в финансовые инструменты со средней дюрацией (2,5-3 года), низкой волатильностью. Рекомендуется поддерживать долю долговых инструментов в размере не менее 40% стоимости имущества, переданного клиентом по договору доверительного управления. При этом показатель ожидаемой доходности средний (ниже среднего) и составляет до 25% годовых стоимости имущества, переданного по договору доверительного управления, а допустимый риск – не более 15% -ое снижение стоимости имущества, первоначально переданного клиентом в доверительное управление, с учетом введенных и выведенных активов. Горизонт инвестирования при этом составляет один год.

6.9. Профиль «Активный инвестор» подразумевает использование средств клиента, переданных по договору доверительного управления, для инвестирования в финансовые инструменты с большой дюрацией (5-7 лет), достаточно высокой волатильностью. Рекомендаций на долю долговых ценных бумаг не устанавливается. При этом показатель ожидаемой доходности средний (выше среднего) и составляет – 5-20% годовых стоимости имущества, переданного по договору доверительного управления, а допустимый риск – не более 20% -ое снижение стоимости имущества, первоначально переданного клиентом в доверительное управление, с учетом введенных и выведенных активов. Горизонт инвестирования при этом составляет один год.

6.10. Профиль «Агрессивный инвестор» подразумевает использование средств клиента
Профиль «Агрессивный инвестор» подразумевает использование средств клиента, переданных по договору доверительного управления, для инвестирования в финансовые инструменты с высокой волатильностью, без ограничения по дюрации, допускает использование более широкого круга инструментов. Ограничений на долю долговых бумаг в портфеле не устанавливается. При этом показатель ожидаемой доходности высокий, более 25% годовых стоимости имущества, переданного по договору доверительного управления, а допустимый риск – не более 30% -ое снижение стоимости имущества, первоначально переданного клиентом в доверительное управление, с учетом введенных и выведенных активов. Горизонт инвестирования при этом составляет один год.

6.11. Характеристики типа инвестиционного профиля клиента находят отражение в инвестиционной стратегии, которая является неотъемлемой частью договора доверительного управления, заключаемого (заключенного) с клиентом.

7. Порядок контроля допустимого уровня риска учредителей управления, не являющимися квалифицированными инвесторами.

7.1. Доверительный управляющий с установленной в договоре доверительного управления периодичностью осуществляет проверку соответствия фактического риска Учредителя управления Допустимому риску, который был определен в отношении Учредителя управления.

7.2. Доверительный управляющий осуществляет сравнение величины Допустимого риска, указанной в Инвестиционной стратегии, с величиной VaR (фактический риск Клиента), рассчитываемой на основании данных на дату проверки в соответствии со следующими положениями:

- величина VaR рассчитывается по портфелю конкретного Клиента;
- при расчете величины фактического риска Учредителя управления реализованный на дату расчета риск (убытки за период с начала инвестиционного горизонта до даты расчета) не учитывается;
- величина VaR рассчитывается в отношении инвестиционного горизонта, определенного для инвестиционного профиля Учредителя управления, безотносительно к количеству времени, оставшемуся до окончания срока действия договора доверительного управления с данным Учредителем управления.

7.3. Расчет величины VaR производится в валюте, указанной в Инвестиционной стратегии.

Порядок определения инвестиционного профиля клиента ООО ИК «Айсберг Финанс»

	<input type="checkbox"/> стоимость активов, передаваемых в доверительное управление сбережения значительно превышают стоимость активов, передаваемых в доверительное управление	0,4
Опыт и знания в области инвестирования	<input type="checkbox"/> банковские вклады, покупка наличной валюты	0
	<input type="checkbox"/> страхование жизни, пенсионные фонды	0,2
	<input type="checkbox"/> доверительное управление, паи фондов, металлические счета, пассивное инвестирование в ценные бумаги	0,4
	<input type="checkbox"/> самостоятельная торговля с брокерского счета, FOREX	0,6
Срок инвестирования	<input type="checkbox"/> до 1 года	0
	<input type="checkbox"/> от 1 до 2 лет	0,2
	<input type="checkbox"/> от 2 до 5 лет	0,4
	<input type="checkbox"/> свыше 5 лет	0,6
Цели инвестирования	<input type="checkbox"/> Основная цель - сохранить капитал, который уже есть. Меня устраивают ставки по вкладам. Не хочу рисковать.	0
	<input type="checkbox"/> Стремлюсь получить более высокую доходность, чем по обычным вкладам, поэтому готов принять небольшие риски.	0,2
	<input type="checkbox"/> Основная цель – получить существенный доход. Спокойно отношусь к рискам.	0,4
	<input type="checkbox"/> Главное получить максимальный доход. Готов мириться со значительными рисками.	0,6
Ожидания относительно доходов в ближайшие годы	<input type="checkbox"/> Есть риск лишиться постоянного источника дохода	0
	<input type="checkbox"/> Доходы могут снизиться	0,2
	<input type="checkbox"/> Доходы, скорее всего не изменятся	0,4
	<input type="checkbox"/> Скорее всего, будут расти	0,6
В случае снижения стоимости инвестиционного портфеля	<input type="checkbox"/> Недопустимо	0
	<input type="checkbox"/> Выведу средства	0,2
	<input type="checkbox"/> Буду ждать, когда стоимость активов вырастет	0,4
	<input type="checkbox"/> Использую эту возможность для покупок с целью получения я более высокого потенциального дохода	0,6
Доход от инвестиций будет направлен	<input type="checkbox"/> На покрытие текущих расходов	0
	<input type="checkbox"/> На совершение крупных проектов (покупок) в среднесрочной перспективе	0,2

Порядок определения инвестиционного профиля клиента ООО ИК «Айсберг Финанс»

	<input type="checkbox"/> На формирование капитала в долгосрочной перспективе	0,4
	<input type="checkbox"/> Данный капитал и доход не влияют на краткосрочные и долгосрочные цели и задачи	0,6
Долговая нагрузка	<input type="checkbox"/> Задолженность по кредитам превышает годовой доход	0
	<input type="checkbox"/> Задолженность по кредитам не превышает годовой доход	0,2
	<input type="checkbox"/> отсутствует	0,4
	<input type="checkbox"/>	
ИТОГОВЫЙ БАЛЛ		

Заполняется только физическими лицами, не являющимися квалифицированными инвесторами:

Соотношение собственных оборотных средств к запасам и затратам	<input type="checkbox"/> Больше 1	0,3
	<input type="checkbox"/> Меньше 1	0
Квалификация специалистов подразделения, отвечающего за инвестиционную деятельность	<input type="checkbox"/> Отсутствует	0
	<input type="checkbox"/> Высшее экономическое/финансовое образование	0,1
	<input type="checkbox"/> Высшее экономическое/финансовое образование и опыт работы на финансовом рынке более 1 года	0,2
	<input type="checkbox"/>	0,3
Наличие опыта инвестирования в финансовые инструменты	<input type="checkbox"/> Операции не осуществлялись	0
	<input type="checkbox"/> Через управляющую компанию	0,4
	<input type="checkbox"/> Через брокерскую компанию/банк	0,6
Объем операций с финансовыми инструментами за последний отчетный год	<input type="checkbox"/> Операции не осуществлялись	0
	<input type="checkbox"/> Менее 10 млн.рублей	0,4
	<input type="checkbox"/> Более 10 млн.рублей	0,6
Инвестиционные цели	<input type="checkbox"/> Сохранение капитала и поддержание высокой ликвидности	0,1
	<input type="checkbox"/> Получение дохода выше, чем по депозиту в банке	0,2
	<input type="checkbox"/> Получение существенного дохода (с риском)	0,6
	<input type="checkbox"/> Получение максимального дохода (со значительным риском)	0,8
Итоговый балл		

Заполняется только квалифицированными инвесторами:

Инвестиционный горизонт	<input type="checkbox"/> 1 год
	<input type="checkbox"/> 2 года
	<input type="checkbox"/> 3 года

	<input type="checkbox"/> иное
Ожидаемая доходность	<input type="checkbox"/> низкая
	<input type="checkbox"/> ниже средней
	<input type="checkbox"/> средняя
	<input type="checkbox"/> выше средней
	<input type="checkbox"/> высокая

Учредитель управления:

Подпись: _____ ФИО _____

Основание полномочий Представителя Учредителя управления

№ _____ от _____ действует до _____
(наименование документа, номер, дата и срок его действия)

Приложение 2

УВЕДОМЛЕНИЕ О ПРИСВОЕНИИ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ

Учредителю управления: _____
Фамилия Имя Отчество или наименование юридического лица

Настоящим уведомлением ООО ИК «Айсберг Финанс» сообщает 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 (не заполняется для квалифицированных инвесторов)	
Ожидаемая доходность	
Валюта определения допустимого риска и ожидаемой доходности	

Указанный инвестиционный профиль присвоен в связи:

- подачей Заявления о присоединении к Договору доверительного управления (Стандартная форма присоединения)
- изменением Инвестиционного профиля, присвоенного ранее при заключении Договора доверительного управления № _____
- наличие заключенного действующего Договора доверительного управления № _____ и приведением деятельности ООО ИК «Айсберг Финанс» в соответствие с Положением Центрального Банка Российской Федерации от 03.08.2015 г. №482-П.

Уполномоченный специалист Доверительного управляющего:

_____/И.О.Фамилия/ Дата : _____ / _____ /201_г/

С определенным инвестиционным профилем согласен:

(наименование юридического лица/ФИО)

_____ **/И.О.Фамилия/**