



УТВЕРЖДЕН

Приказом временно исполняющим обязанности
Генерального директора ООО «Управляющая
компания «Финам Менеджмент»
№ УКФ/ПР/201112/1 от 12.11.2020
Вводится в действие с 23.11.2020

ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ КЛИЕНТА (далее – «Порядок»)

1. Общие положения

1.1. Настоящий Порядок разработан в соответствии с Положением Банка России от 03.08.2015 № 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», иными нормативными правовыми актами Российской Федерации, Базовым стандартом совершения управляющим операций на финансовом рынке (утв. Банком России 16.11.2017) и описывает порядок определения инвестиционного профиля и/или стандартного инвестиционного профиля Клиента и перечень сведений, необходимых для его определения.

1.2. Настоящий Порядок разработан в целях обеспечения соответствия инвестиционных целей Клиента на определенный период времени риску, который Клиент способен нести в этот период времени.

1.3. Настоящий Порядок распространяется на сделки и операции, осуществляемые ООО «Управляющая компания «Финам Менеджмент» в рамках деятельности профессионального участника рынка ценных бумаг по управлению ценными бумагами.

1.4. В настоящем Порядке используются следующие термины и определения:

Договор - договор доверительного управления ценными бумагами и средствами инвестирования в ценные бумаги и производные финансовые инструменты, заключенный между Клиентом и Управляющим;

Клиент – юридическое или физическое лицо, намеренное заключить или заключившее с Управляющим Договор (учредитель доверительного управления);

Допустимый риск – риск, который способен нести клиент, если клиент не является квалифицированным инвестором;

Низкий уровень допустимого риска – значение допустимого риска не более 10 % стоимости инвестиционного портфеля Клиента, определенной по состоянию на начало инвестиционного горизонта;

Value-at-Risk (VaR) – метод количественной оценки величины риска.

Отдел по работе с клиентами – структурное подразделение или обобщенное наименование нескольких различных структурных подразделений Управляющего, обеспечивающее(их) взаимодействие с Клиентами в рамках предоставления услуг доверительного управления ценными бумагами;

Управляющий – ООО «Управляющая компания «Финам Менеджмент».

Термины, специально не определенные в Порядке, используются в значениях, установленных нормативными актами Российской Федерации, базовыми стандартами и Договором, а в непротиворечащей им части также обычаями и правилами, применяемыми в деятельности по управлению ценными бумагами.

2. Получение сведений для определения инвестиционного профиля Клиента

2.1. Инвестиционный профиль Клиента, не являющегося квалифицированным инвестором, определяется Управляющим на основании следующих сведений:

- 1) в отношении Клиента-физического лица:
 - предполагаемые цель и сроки инвестирования;
 - возраст физического лица;

- уровень образования и специальность;
- примерные среднемесячные доходы и примерные среднемесячные расходы за последние 12 месяцев;
- источник дохода и примерная структура среднемесячных расходов;
- сведения о сбережениях физического лица;
- сведения об опыте и знаниях физического лица в области инвестирования.

2) в отношении Клиента-юридического лица, являющегося коммерческой организацией, - предполагаемые цель и сроки инвестирования, а также не менее трех категорий из следующих категорий сведений:

- 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;
- среднегодовой объем активов, предполагаемых к возврату из доверительного управления, по отношению к среднегодовому объему активов, находящихся в доверительном управлении;
- планируемая периодичность возврата активов из доверительного управления в течение календарного года;
- предельный размер убытка, который клиент считает допустимым (по каждому Договору).

3) в отношении Клиента-юридического лица, являющегося некоммерческой организацией, - предполагаемые цель и сроки инвестирования, дополнительные условия и ограничения, предусмотренные действующим законодательством, которые необходимо будет учитывать при доверительном управлении, а также не менее трех категорий из следующих категорий сведений:

- 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);
- размер (объем) активов, планируемых к передаче в доверительное управление, а также периодичность их передачи в доверительное управление.

Управляющий вправе запросить у Клиента иные сведения для определения инвестиционного профиля.

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

2.3. Для определения инвестиционного профиля Клиентом предоставляется информация в документе, форму которого определяет Управляющий (далее – «Сведения об инвестиционном профиле Клиента»).

2.4. Управляющий не проверяет достоверность сведений, указанных в пункте 2.1 Порядка, предоставленных Клиентом.

2.5. В случае выбора Клиентом стандартной стратегии управления Клиенту определяется стандартный инвестиционный профиль в соответствии с разделом 6 Порядка без представления Клиентом сведений, указанных в пункте 2.1 Порядка.

3. Порядок и принципы определения инвестиционного профиля Клиента

3.1. Инвестиционный профиль определяется по каждому Договору, заключенному с Клиентом.

3.2. Инвестиционный профиль Клиента определяется сотрудниками Отдела по работе с клиентами на основе предоставляемых Клиентом сведений, указанных в пункте 2.1 Порядка.

3.3. Определение инвестиционного профиля Клиента осуществляется до наступления начальной даты инвестиционного горизонта.

3.4. Инвестиционный горизонт не может превышать срок, на который заключается Договор. Если инвестиционный горизонт меньше срока, на который заключается Договор, инвестиционный профиль Клиента определяется за каждый инвестиционный горизонт, входящий в указанный срок.

3.5. Определенный Управляющим инвестиционный профиль Клиента предоставляется Клиенту для согласования. Инвестиционный профиль Клиента отражается Управляющим в Сведениях об инвестиционном профиле Клиента, подписанном уполномоченным лицом Управляющего, составленном в форме электронного документа и (или) в бумажной форме в двух экземплярах, один из которых передается (направляется) Клиенту, другой подлежит хранению в Компании в течение срока действия Договора с этим Клиентом, а также в течение трех лет со дня его прекращения.

Управляющий получает согласие Клиента с его инвестиционным профилем и/или стандартным инвестиционным профилем путем проставления собственноручной подписи или электронной подписи Клиента в соответствующем разделе Сведений об инвестиционном профиле Клиента.

3.6. В последующем Управляющий осуществляет доверительное управление ценными бумагами и денежными средствами Клиента, принимая все зависящие от него разумные меры, исходя из установленного инвестиционного профиля Клиента.

4. Определение допустимого риска для Клиента-физического лица

4.1. Допустимый риск Клиента-физического лица определяется на основе следующих показателей в порядке убывания приоритета:

4.1.1. возраст до 18-ти лет либо более 70-ти лет;

4.1.2.любые объем и периодичность операций с банковскими продуктами, при условии, что объем и периодичность операций с финансовыми инструментами или с использованием финансовых (за исключением банковских) услуг составляет менее 50 000 рублей и менее 1 раза в год;

4.1.3.образование ниже среднего профессионального;

4.1.4.единственный источник дохода – инвестиции в ценные бумаги;

4.1.5.сумма сбережений составляет менее среднегодового значения разницы между расходами и доходами. Под сбережениями понимаются сумма денежных средств, не используемые на потребление и направленные на накопления, за вычетом суммы денежных средств, передаваемых в доверительное управление.

4.2. Низкий уровень допустимого риска может быть определен для инвестиционного профиля Клиента-физического лица при выполнении одного из следующих условий:

– наличие показателя, указанного в пункте 4.1.1 Порядка;

– наличие двух и более показателей, указанных в пунктах 4.1.2- 4.1.5 Порядка;

4.3. Низкий уровень допустимого риска может быть не определен для инвестиционного профиля Клиента-физического лица при выполнении одного из следующих условий:

– финансовое положение Клиента-физического лица подтверждено предоставленными документами, в том числе в случае наличия показателей, указанных в пунктах 4.1.1 - 4.1.4 Порядка;

– высшее экономическое или юридическое образование, в том числе в случае наличия показателя, указанного в пункте 4.1.1 Порядка.

5. Определение допустимого риска Клиента-юридического лица

5.1. Допустимый риск Клиента-юридического лица определяется на основе следующих показателей в порядке убывания приоритета:

5.1.1. предельный размер убытка (риска), который клиент считает допустимым (по каждому Договору) составляет 10% и менее;

5.1.2. соотношение чистых активов к объему средств, передаваемых в доверительное управление меньше 2;

- 5.1.3. отсутствие специалистов или иного подразделения, отвечающего за инвестиционную деятельность;
- 5.1.4. любые объем и периодичность операций с банковскими продуктами, при условии, что объем и периодичность операций с финансовыми инструментами за последний отчетный год составляет менее 50 000 рублей и менее 1 раза в год;
- 5.1.5. среднегодовой объем активов, предполагаемых к возврату из доверительного управления, по отношению к среднегодовому объему активов, находящихся в доверительном управлении составляет более 50%;
- 5.1.6. планируемая периодичность возврата активов из доверительного управления в течение календарного года более 1 раза;
- 5.2. Низкий уровень допустимого риска может быть определен для инвестиционного профиля Клиента-юридического лица при наличии хотя бы одного из показателей, указанных в пунктах 5.1.1 и/или 5.1.6 Порядка;
- 5.3. Низкий уровень допустимого риска может быть не определен для инвестиционного профиля Клиента-юридического лица при выполнении следующего условия:
 - финансовое положение Клиента-юридического лица подтверждено предоставленными документами, в том числе в случае наличия показателей, указанных в пункте 5.1.3 – 5.1.4 Порядка.

6. Стандартный инвестиционный профиль Клиента

6.1. В случае выбора Клиентом стандартной стратегии управления, в соответствии с пунктом 2.5 Порядка Клиенту определяется стандартный инвестиционный профиль «Продвинутый», «Консервативный» или «Ультра» исходя из существа выбранной Клиентом стандартной стратегии управления, которая соответствует одному из указанных стандартных инвестиционных профилей.

6.2. Описание профиля «Продвинутый»:

При осуществлении управления ценными бумагами и денежными средствами, предназначенными для совершения сделок с ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами (ПФИ), применяются стратегии управления, направленные на получение значений показателей доходности выше средних существующих на рынке. Указанный профиль характеризуется значительными рисками возможных убытков для Клиента.

Существо применяемых стандартных стратегий управления:

- совершение сделок с ПФИ;
- приобретение ценных бумаг российских и иностранных эмитентов с фиксированным доходом (в т.ч. ценных бумаг ETF фондов);
- размещение денежных средств во вклады в кредитных организациях;
- совершение маржинальных сделок;

Допускается комбинация вышеуказанных стратегий в рамках одной стандартной стратегии.

Параметры инвестиционного профиля:

- Ожидаемая доходность – до 35 % годовых;
- Допустимый риск – до 30% (VaR 95%);
- Инвестиционный горизонт – 12 месяцев.

6.3. Описание профиля «Консервативный»:

При осуществлении управления ценными бумагами и денежными средствами, предназначенными для совершения сделок с ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющихся ПФИ, применяются стратегии управления, направленные на получение стабильных и предсказуемых показателей доходности. Указанный профиль характеризуется относительно невысокими и/или относительно регулируемые рисками возможных убытков для Клиента.

Существо применяемых стандартных стратегий управления:

- приобретение преимущественно ценных бумаг российских и иностранных эмитентов с фиксированным доходом (в т.ч. ценных бумаг ETF фондов);
- размещение денежных средств во вклады в кредитных организациях;
- приобретение ценных бумаг российских и иностранных эмитентов.

Параметры инвестиционного профиля:

- Ожидаемая доходность – до 20 % годовых;

- Допустимый риск составляет – до 15% (VaR 95%);
- Инвестиционный горизонт – 12 месяцев.

6.4. Описание профиля «Ультра»:

При осуществлении управления ценными бумагами и денежными средствами, предназначенными для совершения сделок с ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющихся ПФИ, применяются стратегии управления, направленные на получение значений показателей доходности существенно выше средних, существующих на рынке. Указанный профиль характеризуется преимущественно агрессивными и спекулятивными подходами к управлению активами, наиболее высокими рисками возможных убытков для Клиента.

Существо применяемых стандартных стратегий управления:

- совершение преимущественно спекулятивных сделок с высоким уровнем риска и потенциального дохода;
- совершение сделок с ПФИ;
- приобретение ценных бумаг российских и иностранных эмитентов с фиксированным доходом (в т.ч. ценных бумаг ETF фондов);
- приобретение субординированных облигаций российских и иностранных эмитентов;
- размещение денежных средств во вклады в кредитных организациях;
- совершение маржинальных сделок с высоким коэффициентом кредитного плеча;

Допускается комбинация вышеуказанных стратегий в рамках одной стандартной стратегии.

Параметры инвестиционного профиля:

- Ожидаемая доходность составляет – до 50 % годовых;
- Допустимый риск – до 45% (VaR 95%);
- Инвестиционный горизонт – 12 месяцев.

7. Заключительные положения

7.1. Управляющий раскрывает настоящий Порядок на своем официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» с указанием даты ее размещения на сайте и даты вступления в силу.

7.2. Указанный Порядок, а также изменения в него должны быть раскрыты не позднее 10 календарных дней до дня их вступления в силу.