

Утверждено
Генеральным директором
ООО УК «АК БАРС КАПИТАЛ»

Приказ № О 08/16/02 от «16»августа 2019г.

_____ Гайзатуллин Р.Р.

МЕТОДИКА
определения инвестиционного профиля Клиента
Общества с ограниченной ответственностью Управляющая компания
«АК БАРС КАПИТАЛ»

(Редакция №2)

Казань, 2019 г.

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ.

1.1. Настоящая Методика определения инвестиционного профиля Клиента общества с ограниченной ответственностью Управляющая компания «АК БАРС КАПИТАЛ» (далее по тексту - Методика) разработана 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» и Базовым стандартом совершения управляющим операций на финансовом рынке, 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 «АК БАРС КАПИТАЛ» (далее – Компания) допустимому уровню, соответствующему инвестиционному профилю Клиента.

1.3. Настоящая Методика устанавливает порядок определения инвестиционного профиля и перечень сведений, необходимых для его определения.

1.4. Настоящая Методика распространяется на сделки и операции, осуществляемые в рамках деятельности Компании по управлению ценными бумагами.

1.5. В настоящей Методике используются следующие термины и определения:

Компания – ООО УК «АК БАРС КАПИТАЛ», осуществляющее деятельность по управлению ценными бумагами на основании лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг;

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

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, не являющийся квалифицированным инвестором, на установленном инвестиционном горизонте;

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;

Фактический риск - риск возможных убытков, связанных с доверительным управлением, который несет Клиент за определенный период времени.

Риск портфеля Клиента – размер убытков инвестиционного портфеля Клиента, который не должен быть превышен на инвестиционном горизонте с вероятностью 95%.

2. ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ КЛИЕНТА.

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

2.2. Инвестиционный профиль Клиента определяется по каждому договору доверительного управления, заключенному с Клиентом. Стандартный инвестиционный профиль Клиента определяется по каждой Стандартной стратегии управления.

2.3. Инвестиционный профиль Клиента определяется на основе предоставляемой Клиентом информации, перечень которой представлен в п.5 и в Приложении № 1 к настоящей Методике.

2.4. На основе информации о допустимом риске, объеме инвестиционного портфеля Клиента, сроке договора доверительного управления Компания определяет инвестиционный горизонт.

2.5. Если инвестиционный горизонт меньше срока, на который заключается договор доверительного управления, инвестиционный профиль Клиента определяется за каждый инвестиционный горизонт, входящий в указанный срок. Данные для определения инвестиционного профиля Клиента на очередной инвестиционный горизонт запрашиваются у Клиента не позднее чем за 30 календарных дней до даты истечения текущего инвестиционного профиля.

2.6. Сформированный инвестиционный профиль предоставляется Клиенту для согласования. Инвестиционный профиль Клиента отражается Компанией в документе, подписанном уполномоченным лицом Компании, составленном в бумажной форме и (или) в форме электронного документа в двух экземплярах, один из которых передается (направляется) Клиенту, другой подлежит хранению в Компании в течение срока действия договора доверительного управления с этим Клиентом, а также в течение трех лет со дня его прекращения.

2.7. 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.

3. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННОГО ГОРИЗОНТА.

3.1. 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.

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

3.3. Компания устанавливает инвестиционный горизонт в соответствии с уровнем допустимого риска. Если по истечении инвестиционного горизонта договор доверительного управления 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. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ЗНАЧЕНИЯ ДОПУСТИМОГО РИСКА КЛИЕНТА.

4.1. Допустимый риск Клиента определяется Компанией на основе сведений о приемлемом уровне риска Клиента, полученных от этого Клиента, и значения риска который способен нести этот Клиент, рассчитанного Компанией и выраженного в процентах от суммы инвестиционного портфеля Клиента.

4.2. Допустимый риск Клиента на инвестиционном горизонте определяется двумя показателями:

- абсолютная величина допустимого риска Клиента (может определяться как по всем портфелям Клиента совокупно, так и по отдельным портфелям);
- относительная величина допустимого риска определяется как допустимая доля потери стоимости инвестиционного портфеля, определенной по состоянию на начало этого инвестиционного горизонта (может определяться как по всем портфелям Клиента совокупно, так и по отдельным портфелям).

4.3. Особенности определения значения допустимого риска Клиента - юридического лица.

4.3.1. Абсолютный допустимый риск учредителя управления определяется по следующей формуле:

$$R = \min (r_1, r_2, r_3, r_4), \text{ где}$$

R – предельный допустимый размер убытка в абсолютном денежном выражении. В качестве данного показателя выбирается наименьшая из следующих величин:

r₁ - убыток, при наступлении которого Клиент в состоянии продолжать деятельность и/или при котором выполняются нормативные (в т.ч. лицензионные) требования регулятора;

r₂ - величина, определенная учредителем управления по собственному усмотрению в отношении переданного в управление имущества;

r₃ - размер убытка, определяемый разницей среднемесячных доходов и расходов учредителя управления за последние 12 месяцев;

r₄ – размер убытка, определяемый общим объемом сбережений (с учетом обязательств) и/или ликвидного имущества учредителя управления, с учетом возраста (предполагаемого срока деятельности) учредителя управления.

Данные показатели предоставляются учредителем управления. Компания не несет ответственность за достоверность сведений, предоставленных учредителем управления для определения его инвестиционного профиля.

4.3.2. Относительное значение допустимого риска учредителя управления рассчитывается по формуле:

$$X = \min (X_1, R/V), \text{ где}$$

где:

X – относительное значение допустимого риска учредителя управления в долях;

X₁ – приемлемый относительный уровень риска, заявленный учредителем управления;

R – допустимый риск учредителя управления в абсолютном выражении, рассчитанный согласно п. 4.3.1 настоящего Порядка;

V – стоимость активов, переданных учредителем управления в доверительное управление.

4.4. Определение ожидаемой доходности

Определение ожидаемой доходности инвестирования осуществляется Управляющим, исходя из экспертной оценки сложившейся на рынке конъюнктуры, инвестиционного горизонта и допустимого риска учредителя управления. Значение ожидаемой доходности отражается в инвестиционном профиле учредителя управления. Ожидаемая доходность Клиента, указанная в его инвестиционном профиле, не накладывает на Компанию обязанности по ее достижению и не является гарантией для Клиента.

4.5. Порядок мониторинга фактического риска по Клиентам, не являющимся квалифицированными инвесторами

4.5.1. Компания с установленной в договоре доверительного управления с Клиентом периодичностью осуществляет проверку соответствия фактического риска Клиента допустимому риску, который был определен в отношении Клиента. Данная проверка не осуществляется в отношении Клиентов, от которых поступили уведомления о выводе всех активов из управления Компании.

4.5.2. Компания определяет риск (фактический риск) Клиента по каждому отдельному договору доверительного управления (стратегии) Клиента.

4.5.3. В случае если по результатам проверки Компанией установлено, что фактический риск Клиента стал превышать допустимый риск, определенный в его инвестиционном профиле, Компания осуществляет действия, предусмотренные договором доверительного управления.

5. ПЕРЕЧЕНЬ СВЕДЕНИЙ, НЕОБХОДИМЫХ ДЛЯ ОПРЕДЕЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ УЧРЕДИТЕЛЯ УПРАВЛЕНИЯ

5.1 Для определения инвестиционного профиля учредителя управления Компания получает следующие сведения:

- возраст учредителя управления (для физического лица)/предполагаемый срок ведения бизнеса (для юридического лица);
- примерные среднемесячные доходы учредителя управления за последние 12 месяцев;
- примерные среднемесячные расходы учредителя управления за последние 12 месяцев;
- объем сбережений учредителя управления (для физического лица)/объем ликвидных средств (для юридического лица);
- размер и срочность обязательств учредителя управления (при наличии);
- убыток, при наступлении которого Клиент в состоянии продолжать деятельность и/или при котором выполняются нормативные (в т.ч. лицензионные) требования регулятора;
- сведения об опыте и знаниях в области инвестирования;
- соотношение собственных оборотных средств к запасам и затратам, определенное на основании последней бухгалтерской отчетности юридического лица;
- 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.

5.2. Компания не несет ответственность за достоверность сведений, перечисленных в пункте 5.1 настоящей Методики.

Компания не проверяет достоверность сведений, предоставленных Клиентом для определения его инвестиционного профиля.

Стандартный инвестиционный профиль определяется в соответствии с настоящей методикой, исходя из существа стандартной стратегии управления, без представления Клиентами информации для его определения. При этом инвестиционный горизонт для стандартного инвестиционного профиля составляет один год, если иное не предусмотрено стандартной стратегией управления.

Инвестиционный профиль Клиента

| | |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Полное наименование (Ф.И.О.) Клиента | |
| ИНН | |
| Тип инвестора | <input type="checkbox"/> квалифицированный инвестор <input type="checkbox"/> неквалифицированный инвестор |
| Тип Клиента | <input type="checkbox"/> юридическое лицо <input type="checkbox"/> физическое лицо |
| Дата начала действия договора ДУ | |
| Дата окончания действия договора ДУ | |
| Сумма передаваемых в ДУ средств, в тыс. руб. | |
| Инвестиционные цели Клиента (заполняется Клиентом) | |
| Дата начала и конца инвестиционного периода | |
| Желаемый уровень доходности, в процентном соотношении в годовом исчислении | |
| Предельный допустимый абсолютный и относительный размеры убытка, в тыс. руб.* | |
| Величина условного дохода** | |
| Величина условного расхода*** | |
| Величина условных накоплений**** | |
| Размер собственных средств (собственного капитала) на последнюю отчетную дату (для юридических лиц), в тыс. руб. | |
| Соотношение собственных оборотных средств к запасам и затратам, определенное на основании последней бухгалтерской отчетности (для юридических лиц) | <input type="checkbox"/> больше 1 <input type="checkbox"/> меньше 1 |
| Возраст учредителя управления (для физического | |

| | |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| лица)/предполагаемый срок ведения бизнеса (для юридического лица) ***** | |
| Размер и срочность обязательств учредителя управления (при наличии) | |
| Убыток, при наступлении которого Клиент в состоянии продолжать деятельность и/или при котором выполняются нормативные (в т.ч. лицензионные) требования регулятора | |
| Наличие специалистов или подразделения, отвечающих за инвестиционную деятельность (для юридических лиц) | <input type="checkbox"/> отсутствует <input type="checkbox"/> имеется |
| Наличие операций с различными финансовыми инструментами за последний отчетный год (для юридических лиц) | <input type="checkbox"/> отсутствует <input type="checkbox"/> через управляющую компанию <input type="checkbox"/> через брокера |
| Опыт и знания в области инвестирования***** | |
| Планируемая периодичность возврата активов из доверительного управления в течение календарного года (для юридических лиц) | <input type="checkbox"/> планируется изъятие из доверительного управления активов в течение календарного года <input type="checkbox"/> планируется изъятие из доверительного управления активов в виде всего или части инвестиционного дохода только по результатам календарного года <input type="checkbox"/> не планируется |
| Инвестиционный профиль Клиента (определяется Компанией) | |
| Инвестиционный горизонт инвестирования | |
| Допустимый риск Клиента, в процентном соотношении | |
| Ожидаемая доходность инвестирования, в процентном соотношении в годовом исчислении (для каждого интервала - инвестиционного горизонта) | |

От ООО УК «АК БАРС КАПИТАЛ»:

«___» _____ Г.

_____ / _____

С данными Инвестиционного профиля согласен:

Клиент:

«___» _____ Г.

_____ / _____

* Предельный допустимый размер убытка для юридического лица, - это размер убытка, при котором Клиент в состоянии осуществлять деятельность и/или при котором выполняются нормативные (в т.ч. лицензионные) требования регулятора или меньшая величина, определенная Клиентом или абсолютный размер убытка, который Клиент считает допустимым в отношении данного инвестиционного портфеля.

** величина условного дохода - это возможная для покрытия текущих потребностей и обслуживания кредитов и займов сумма денежных средств. Данная величина не может превышать сумму полученных за предыдущие 12 месяцев доходов и ожидаемых в будущем 12 месяцев гарантированно получаемых дополнительных доходов (без учета доходов по инвестиционному портфелю). Не применяется для квалифицированных инвесторов.

*** величина условных расходов это минимально приемлемая для поддержания комфортного (приемлемого, привычного) уровня жизни, соответствующего социальному статусу Клиента сумма денежных средств. Данная величина не должна быть меньше половины расходов за предыдущие 12 месяцев за вычетом разовых инвестиций (вложений в недвижимость, ценные бумаги, доли в уставном капитале хозяйственных обществ и проч.), не имеющих обязательного и/или регулярного характера. Не применяется для квалифицированных инвесторов.

**** величина условных накоплений это сумма высоколиквидного имущества Клиента (денежные средства, высоколиквидные ценные бумаги, валютные ценности), которую Клиент готов потратить в течение года на текущее потребление. Данная величина не может превышать суммарной величины указанного высоколиквидного имущества, имеющегося в распоряжении Клиента.

***** Не применяется для квалифицированных инвесторов.

***** Не применяется для квалифицированных инвесторов.