

Утверждено
Генеральным директором
АО «Управляющая компания
«Инфраструктурные инвестиции»
Приказ № 15/11-16 от «15» ноября 2016г.

_____ Тарасов Д.В.

МЕТОДИКА
определения инвестиционного профиля клиента
Акционерного общества
«Управляющая компания «Инфраструктурные инвестиции»
(редакция от 15.11.2016г.)

Москва, 2016 г.

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

Настоящая Методика определения инвестиционного профиля клиента АО «Управляющая компания «Инфраструктурные инвестиции» (далее - Методика) разработана в целях регламентации порядка определения инвестиционного профиля клиента 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 иными нормативными правовыми актами Российской Федерации и описывает порядок определения инвестиционного профиля клиента и перечень сведений, необходимых для его определения.

Методика разработана в целях обеспечения соответствия риска портфеля клиента АО «Управляющая компания «Инфраструктурные инвестиции» (далее – Компания) допустимому уровню, соответствующему инвестиционному профилю клиента.

Методика распространяется на сделки и операции, осуществляемые в рамках лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по доверительному управлению ценными бумагами.

Компания при заключении договора доверительного управления ценными бумагами предоставляет клиенту информацию о способе управления ценными бумагами, который она использует, и рисках, с которым он связан.

Компания использует смешанный способ управления, сочетающий в себе черты активного и пассивного, например, способ управления, позволяющий управляющему по собственному усмотрению на основании собственной оценки риска и доходности соответствующих активов допускать существенное отклонение структуры активов от заданного показателя (индекса доходности, корзины финансовых инструментов и др.).

2. ОСНОВНЫЕ ПОНЯТИЯ

В настоящей Методике используются следующие термины и определения:

Управляющий – Компания, осуществляющая деятельность по доверительному управлению ценными бумагами, денежными средствами, предназначенными для совершения сделок с ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами.

Клиент – юридическое или физическое лицо (учредитель управления), передавшее денежные средства и/или ценные бумаги на основании договора доверительного управления Управляющему.

Инвестиционный профиль клиента – инвестиционные цели клиента 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.

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

Допустимый риск – риск возможных убытков, связанных с доверительным управлением ценными бумагами и денежными средствами, который способен нести клиент, не являющийся квалифицированным инвестором, за определенный период времени.

Инвестиционный портфель клиента - это совокупность ценных бумаг и денежных средств (средств инвестирования), переданные в доверительное управление

Управляющему и предназначенные для совершения сделок с ценными бумагами и для заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами.

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

3. ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ КЛИЕНТА.

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

Инвестиционный профиль клиента определяется на основе предоставляемой клиентом информации, перечень которой представлен в Приложениях № 1 и №2 к настоящей Методике.

На основе информации о допустимом риске (для клиентов, которые не являются квалифицированными инвесторами), объеме инвестиционного портфеля клиента, сроке договора доверительного управления Управляющий определяет Инвестиционный профиль.

Инвестиционный профиль клиента, являющегося квалифицированным инвестором в силу закона или признанного таковым Управляющим, определяется на основе Инвестиционного горизонта и Ожидаемой доходности.

Если инвестиционный горизонт меньше срока, на который заключается договор доверительного управления, инвестиционный профиль клиента определяется за каждый инвестиционный горизонт, входящий в указанный срок.

Сформированный инвестиционный профиль (Приложение №1 или №2 к Методике) предоставляется клиенту для согласования. Инвестиционный профиль клиента отражается Управляющим в документе, подписанном уполномоченным лицом Управляющего, составленном в бумажной форме и (или) в форме электронного документа в двух экземплярах, один из которых передается (направляется) клиенту, другой подлежит хранению у Управляющего в течение срока действия договора доверительного управления с этим клиентом, а также в течение трех лет со дня его прекращения.

Подписанием Инвестиционного профиля клиента клиент выражает согласие с Инвестиционным профилем, определенным Управляющим, а также подтверждает изложенные в Инвестиционном профиле клиента сведения и информацию, которые были предоставлены клиентом Управляющему.

Управляющий имеет право пересмотреть Инвестиционный профиль клиента, если последним будет предоставлена информация, подтверждающая изменение условий, влияющих на оценку Инвестиционного профиля клиента.

Управляющий пересматривает Инвестиционный профиль по своей инициативе, если ему становится известно о фактах, влияющих на Инвестиционный профиль клиента. Новый Инвестиционный профиль клиента предоставляется клиенту с помощью средств и/или способов обмена информацией, предусмотренных Договором Доверительного управления. Отсутствие возражений от клиента в течение 10 (десяти) дней с момента получения нового Инвестиционного профиля клиента является подтверждением его согласия с новым Инвестиционным профилем.

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.

Определяя Инвестиционный профиль клиента, Управляющий должен принимать во внимание, что, не проявив должную заботливость об интересах клиента, который

выражается в его Инвестиционном профиле, он несет ответственность в соответствии со статьей 1022 ГК РФ. В этой связи, определение Инвестиционного профиля является установление интересов клиента, которые в дальнейшем должны определять действия Управляющего, связанные с управлением имуществом клиента.

4. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННОГО ГОРИЗОНТА.

Инвестиционный горизонт определяется Управляющим 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.

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

В случае, если срок договора доверительного управления превышает инвестиционный горизонт, определенный в Инвестиционном профиле клиента, Управляющий обязан определять ожидаемую доходность и допустимый риск за каждый Инвестиционный горизонт, входящий в срок договора доверительного управления.

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

5. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ЗНАЧЕНИЯ ДОПУСТИМОГО РИСКА КЛИЕНТА.

Допустимый риск клиента определяет Управляющим на основе сведений о приемлемом уровне риска клиента, полученных от этого клиента, и значения риска который способен нести этот клиент, рассчитанного Управляющим и выраженного в процентах от суммы инвестиционного портфеля клиента.

Допустимый риск клиента определяется Управляющим в соответствии с Приложением №3 к настоящей Методике на основе данных, полученных от клиента в результате предоставления сведений:

- о возрасте клиента;
- об уровне доходов, расходов, задолженностей клиента;
- об образовании (квалификации);
- иных данных, указанных в Инвестиционном профиле клиента.

По оценке представленных данных Управляющий определяет допустимый риск клиента, который отражается в Инвестиционном профиле клиента.

Клиент выражает согласие с определенным для него уровнем допустимого риска, подписывая соответствующий Инвестиционный профиль клиента.

Фактический риск клиента может рассчитываться Управляющим как по всем договорам доверительного управления клиента совокупно, так и по каждому отдельному договору доверительного управления клиента. При этом фактический риск клиента, рассчитываемый Управляющим, не должен превышать Допустимый риск, определенный в Инвестиционном профиле клиента.

6. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ОЖИДАЕМОЙ ДОХОДНОСТИ

Определение ожидаемой доходности инвестирования осуществляется риск-менеджером Управляющего, исходя из экспертной оценки сложившейся на рынке конъюнктуры, инвестиционного горизонта и допустимого риска клиента. Значение ожидаемой доходности отражается в инвестиционном профиле клиента.

7. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ.

Управляющий раскрывает настоящую Методику на своем официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети "Интернет" с указанием даты ее размещения.

Настоящая Методика вступает в силу по истечении 10 календарных дней со дня ее раскрытия на официальном сайте Управляющего.

Сотрудники Общества знакомятся с настоящими Правилами посредством заполнения листа ознакомления (Приложение №4).

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ПРОФИЛЬ КЛИЕНТА (для физических лиц)

- первоначальное заполнение сведений
 – изменение сведений
 – клиент признан квалифицированным инвестором:

(заполняются только идентификационные данные, и основания признания квалифицированным инвестором)

1.	Фамилия, имя, отчество (если иное не вытекает из закона или национального обычая)	
2.	Дата рождения	
3.	Место рождения	
4.	Гражданство (подданство)	

5.	Место жительства (регистрации)	Страна места регистрации	
		Населенный пункт	
		Улица (проспект и т. д.)	
		Дом	
		Квартира(строение, офис)	

6.	Сведения о документе, удостоверяющем личность (наименование документа)	
	Серия и номер документа	
	Дата выдачи	
	Наименование органа, выдавшего документ, и код подразделения (если имеется)	
7.	ИНН (при его наличии)	

8.	Возраст	<input type="checkbox"/> до 20 лет; <input type="checkbox"/> от 20 до 50 лет; <input type="checkbox"/> старше 50 лет;
9	Соотношение примерных среднемесячных доходов и среднемесячных расходов за последние 12 месяцев	<input type="checkbox"/> среднемесячные доходы больше среднемесячных расходов
		<input type="checkbox"/> среднемесячные доходы меньше среднемесячных расходов
10	Сбережения	<input type="checkbox"/> сбережения превышают стоимость активов, передаваемых в ДУ
		<input type="checkbox"/> сбережения не превышают стоимость активов, передаваемых в ДУ
11	Опыт (знания) Клиента в области инвестирования	<input type="checkbox"/> большой (от 3 лет) <input type="checkbox"/> незначительный (до 1 года)
		<input type="checkbox"/> средний (от 1 до 3 лет) <input type="checkbox"/> отсутствует

12	Инвестиционные цели Клиента	<input type="checkbox"/> защита капитала (минимум риска)
		<input type="checkbox"/> получение дохода (небольшие риски)
		<input type="checkbox"/> получение существенного дохода (периодические риски)
		<input type="checkbox"/> получение максимального дохода (значительные риски)
13	Инвестиционный горизонт (даты начала/конца каждого интервала; либо срок)	

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ПРОФИЛЬ КЛИЕНТА (для юридических лиц)

- первоначальное заполнение сведений
 – изменение сведений
 – клиент признан квалифицированным инвестором:

(заполняются только идентификационные данные, и основания признания квалифицированным инвестором)

1.	Полное наименование	
2.	Краткое наименование	
3.	Полное наименование на иностранном языке	
4.	Сокращенное наименование на иностранном языке	
5.	ОГРН/ИНН	
6.	Местонахождение	
7.	Почтовый адрес	

8.	Соотношение собственных оборотных средств к запасам и затратам	<input type="checkbox"/> больше 1; <input type="checkbox"/> меньше 1;
9.	Квалификации специалистов подразделения, отвечающего за инвестиционную деятельность Клиента	<input type="checkbox"/> отсутствует; <input type="checkbox"/> высшее экономическое/финансовое образование; <input type="checkbox"/> высшее экономическое/финансовое образование и опыт работы на финансовом рынке более 1 года; <input type="checkbox"/> высшее экономическое/финансовое образование и опыт работы на финансовом рынке более 1 года в должности, напрямую связанной с инвестированием активов
10	Количество и объем операций с различными финансовыми инструментами за последний отчетный год	<input type="checkbox"/> операции не осуществлялись; <input type="checkbox"/> менее 10 операций совокупной стоимостью менее 10 000 000 руб.; <input type="checkbox"/> более 10 операций совокупной стоимостью более 10 000 000 руб.

11	Сведения о Единоличном исполнительном органе/ Представителе (дата и номер документа, подтверждающего наличие соответствующих полномочий представителя)	
	Фамилия, имя, отчество	
	Серия и номер документа	
	Дата выдачи	
	Наименование органа, выдавшего документ, и код подразделения	
12	ИНН (при его наличии)	

13	Инвестиционные цели Клиента	<input type="checkbox"/> защита капитала (минимум риска); <input type="checkbox"/> получение дохода (небольшие риски); <input type="checkbox"/> получение существенного дохода (периодические риски); <input type="checkbox"/> получение максимального дохода (значительные риски)
14	Инвестиционный горизонт (даты начала/конца каждого интервала; либо срок)	

ОПРЕДЕЛЕНИЕ ДОПУСТИМОГО РИСКА
по результатам оценки анкетных данных в инвестиционном профиле Клиента

Для юридических лиц, не являющихся квалифицированными инвесторами:		
данные для оценки		коэффициент
Соотношение собственных оборотных средств к запасам и затратам	<input type="checkbox"/> больше 1;	3
	<input type="checkbox"/> меньше 1;	1
Квалификация специалистов подразделения, отвечающего за инвестиционную деятельность	<input type="checkbox"/> отсутствует	0
	<input type="checkbox"/> высшее (экономическое/финансовое образование)	1
	<input type="checkbox"/> высшее (экономическое/финансовое образование и опыт работы на финансовом рынке более 1 года)	2
	<input type="checkbox"/> высшее (экономическое/финансовое образование и опыт работы на финансовом рынке более 1 года в должности, напрямую связанной с инвестированием активов)	3
Количество и объем операций с различными финансовыми инструментами за последний отчетный год	<input type="checkbox"/> операции не осуществлялись	0
	<input type="checkbox"/> менее 10 операций (совокупная стоимость менее 10 000 000 руб.)	2
	<input type="checkbox"/> более 10 операций (совокупная стоимость более 10 000 000 руб.)	4
Итоговый коэффициент		

Определение допустимого риска Клиента в соответствии с Итоговым коэффициентом:

Клиенты – физические лица	Клиенты – юридические лица	допустимый риск
от 1 до 4	от 1 до 4	консервативный
от 5 до 7	от 5 до 7	рациональный
от 8 до 10	от 8 до 10	агрессивный
<p>Присваиваемый Клиенту допустимый риск не может быть выше по уровню, чем допустимый риск, указанный Клиентом в Инвестиционном профиле (п.13 Инвестиционные цели Клиента):</p>		
		допустимый риск не выше
<input type="checkbox"/> защита капитала (минимум риска)		консервативный
<input type="checkbox"/> получение дохода (небольшие риски)		рациональный
<input type="checkbox"/> получение существенного дохода (периодические риски)		
<input type="checkbox"/> получение максимального дохода (значительные риски)		агрессивный

