

Утверждено
Генеральным директором
ООО УК «АК БАРС КАПИТАЛ»

Приказ № 011/23/01 от «23» ноября 2021г.



 Гайзатуллин Р.Р.

МЕТОДИКА
определения Инвестиционного профиля Клиента
Общества с ограниченной ответственностью Управляющая
компания «АК БАРС КАПИТАЛ»
(Редакция №4)

Казань, 2021 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», 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 доверительному управлению.

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 на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами № 092-10532-001000 выдана ФСФР России 11.09.2007 (лицензия бессрочная);

Клиент – юридическое или физическое лицо, намеренное заключить или заключившее с управляющим договор доверительного управления;

Инвестиционный профиль Клиента – совокупность значений трёх параметров: инвестиционного горизонта, допустимого риска и ожидаемой доходности;

Стандартный инвестиционный профиль – единый инвестиционный профиль, определенный в рамках Стандартной стратегии доверительного управления;

Стандартная стратегия доверительного управления - управление ценными бумагами и денежными средствами нескольких Клиентов по единым правилам и принципам формирования состава и структуры активов, находящихся в доверительном управлении;

Инвестиционный горизонт – период времени, за который определяются ожидаемая доходность и допустимый риск;

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

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 (включает в себя риск убытков, в том числе риск изменения стоимости активов);

Срок инвестирования – период времени, на который Клиент планирует передать принадлежащие ему активы в доверительное управление.

2. ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ КЛИЕНТА.

2.1. Определение Инвестиционного профиля Клиента и/или Стандартного инвестиционного профиля Клиента осуществляется до начала совершения сделок по договору доверительного управления с Клиентом.

2.2. Инвестиционный профиль Клиента определяется на основании следующих принципов:

1) Инвестиционный профиль определяется по каждому договору доверительного управления, заключенному с Клиентом;

2) Инвестиционный профиль определяется по каждому Клиенту вне зависимости от количества договоров доверительного управления, заключенных с ним;

3) Инвестиционный профиль определяется по группе договоров доверительного управления, заключенных с Клиентом.

2.3. Компания определяет Инвестиционный профиль исходя из сведений, полученных от этого Клиента.

2.4. Стандартный инвестиционный профиль Клиента определяется по каждой Стандартной стратегии управления. Перечень стандартных стратегий управления и перечень Стандартных инвестиционных профилей, определенных Компанией для этих стандартных стратегий управления (при их наличии) должны быть утверждены внутренними документами Компании. При этом перечень действующих стандартных стратегий управления и перечень соответствующих им стандартных инвестиционных профилей размещаются на официальном сайте Компании в информационно-телекоммуникационной сети "Интернет".

2.5. Инвестиционный профиль Клиента определяется на основе предоставляемой Клиентом информации, перечень которой представлен в п.5.1 настоящей Методики.

2.6. На основе информации о допустимом риске, объеме Инвестиционного портфеля Клиента, сроке договора доверительного управления Компания определяет Инвестиционный горизонт.

2.7. 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.

2.8. 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.

2.9. Согласие Клиента с его Инвестиционным профилем считается полученным в случае получения подписанного Инвестиционного профиля, направленного посредством почтовой связи или получения по электронным средствам телекоммуникационных каналов связи подписанного Инвестиционного профиля с использованием электронной подписи. Данный порядок распространяется также в случае пересмотра Инвестиционного профиля Клиента в случаях, обозначенных в разделе 6 настоящей Методики.

2.10. Согласие Клиента со Стандартным инвестиционным профилем считается полученным в случае подписания Стандартного инвестиционного профиля, являющегося приложением к договору доверительного управления по Стандартной стратегии.

2.11. При пересмотре Стандартного инвестиционного профиля Клиента в случаях, обозначенных в разделе 6 настоящей Методики, согласие Клиента со Стандартным инвестиционным профилем считается полученным в момент получения подписанного Стандартного инвестиционного профиля, направленного посредством почтовой связи или получения по электронным средствам телекоммуникационных каналов связи подписанного Стандартного инвестиционного профиля с использованием электронной подписи.

2.12. До начала совершения сделок по договору доверительного управления Компания информирует Клиента о том, что Компания не гарантирует достижения ожидаемой доходности, определенной в Инвестиционном профиле и (или) в Стандартном инвестиционном профиле Клиента.

2.13. Компания не осуществляет управление ценными бумагами и денежными средствами Клиента в случае, если для такого Клиента не определен Инвестиционный профиль, либо в случае отсутствия согласия Клиента с Инвестиционным профилем, за исключением управления по Стандартным инвестиционным стратегиям со Стандартным инвестиционным профилем.

2.14. 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.

2.15. При заключении каждого последующего договора доверительного управления Компания информирует Клиента о договорах, на которые распространяется его инвестиционный профиль, способом, предусмотренным в договоре доверительного управления.

2.16. Если Инвестиционный профиль клиента определен в соответствии с подпунктом 2) п. 2.2. настоящей Методики, Компания вправе предложить клиенту стандартные стратегии управления при условии, что Стандартный инвестиционный профиль такой стратегии соответствует Инвестиционному профилю Клиента.

3. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННОГО ГОРИЗОНТА.

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

3.2. 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 может быть выражен в виде абсолютной величины, в виде относительной величины или в виде качественной оценки.

4.3. 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).

4.4. Особенности определения значения допустимого риска Клиента.

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

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

R – Допустимый риск в абсолютном денежном выражении. В качестве данного показателя выбирается наименьшая из следующих величин:

r_1 - убыток, при наступлении которого Клиент в состоянии продолжать деятельность и/или при котором выполняются нормативные (в т.ч. лицензионные) требования регулятора (для юридического лица);

r_2 - величина, определенная учредителем управления по собственному усмотрению в отношении переданного в управление имущества;

r_3 - размер убытка, определяемый разницей среднемесячных доходов и расходов учредителя управления за последние 12 месяцев (для физических лиц);

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

4.4.2. 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;

X_1 – приемлемый относительный уровень риска, заявленный учредителем управления;

R – допустимый риск учредителя управления в абсолютном выражении, рассчитанный согласно п. 4.4.1 настоящего Порядка;

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

4.5. 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.

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

4.6.1. 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.

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

4.6.3. 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.

4.6.4. Компания определяет фактический риск Клиента в соответствии со внутренними нормативными документами Компании. Фактический риск может быть выражен в виде абсолютной величины, в виде относительной величины или в виде качественной оценки.

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

5.1. Инвестиционный профиль Клиента, не являющегося квалифицированным инвестором, определяется Компанией на основании следующих сведений, предоставленных Клиентом:

1) в отношении Клиента - физического лица, в том числе физического лица, являющегося индивидуальным предпринимателем:

- предполагаемые цель и сроки инвестирования;
- возраст физического лица;
- примерные среднемесячные доходы и примерные среднемесячные расходы физического лица за последние 12 месяцев;
- сведения о сбережениях физического лица;
- сведения об опыте и знаниях физического лица в области инвестирования;
- иные сведения, необходимые Компании для определения Инвестиционного профиля Клиента.

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 собственных оборотных средств к запасам и затратам, определенное на основании последней бухгалтерской отчетности юридического лица;
- 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 либо по группе договоров);
- иные сведения, необходимые Компании для определения Инвестиционного профиля Клиента.

3) в отношении Клиента - юридического лица, являющегося некоммерческой организацией, - предполагаемые цель и сроки инвестирования, дополнительные условия и ограничения, которые необходимо будет учитывать при доверительном управлении (при наличии), 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 либо по группе договоров);
- размер (объем) активов, планируемых к передаче в доверительное управление, а также периодичность их передачи в доверительное управление;
- иные сведения, необходимые Компании для определения Инвестиционного профиля Клиента.

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.

5.3. Инвестиционный профиль Клиента, являющегося квалифицированным инвестором, определяется управляющим на основании предоставленной Клиентом информации о предполагаемом сроке инвестирования, ожидаемой доходности и иных сведений, необходимых управляющему для определения Инвестиционного профиля Клиента.

5.4. При определении Инвестиционного профиля Компания информирует Клиента о рисках предоставления Клиентом недостоверной информации для определения его Инвестиционного профиля.

5.5. 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.

5.6. До начала совершения сделок по договору доверительного управления управляющий информирует клиента о том, что управляющий не гарантирует достижения ожидаемой доходности, определенной в Инвестиционном профиле и (или) в Стандартном инвестиционном профиле клиента.

6. ПЕРЕСМОТР ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ

6.1. Если это предусмотрено договором доверительного управления Компания осуществляет пересмотр Инвестиционного профиля и (или) Стандартного инвестиционного профиля Клиента.

6.2. Основаниями пересмотра Инвестиционного профиля Клиента являются:

- 1) изменение сведений о Клиенте;
- 2) изменение экономической ситуации в Российской Федерации, в том числе изменение ключевой ставки Банка России;
- 3) внесение изменений в законодательство Российской Федерации, в том числе нормативные акты Банка России;
- 4) внесение изменений в Базовый стандарт;
- 5) внесение изменений во внутренний стандарт (стандарты) саморегулируемой организации, членом которой является Компания.

6.3. Основаниями пересмотра Стандартного инвестиционного профиля Клиента являются:

- 1) изменение экономической ситуации в Российской Федерации, в том числе изменение ключевой ставки Банка России;
- 2) внесение изменений в законодательство Российской Федерации, в том числе нормативные акты Банка России;
- 3) внесение изменений в Базовый стандарт;
- 4) внесение изменений во внутренний стандарт (стандарты) саморегулируемой организации, членом которой является Компания.

7. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ

7.1. Компания раскрывает настоящую Методику и изменения к ней на своем официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» не позднее 10 календарных дней до дня их вступления в силу.

7.2. Компания размещает на своем официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» или предоставляет Клиентам информацию о внесении изменений в Стандартный инвестиционный профиль в срок не позднее 10 (десяти) дней до даты вступления в силу нового Стандартного инвестиционного профиля. При этом такая информация должна содержать основания для внесения изменений в Стандартный инвестиционный профиль.

7.3. Ответственным лицом за своевременное и корректное заполнение и согласование с Клиентом Инвестиционного профиля, изменений Стандартного инвестиционного профиля является сотрудник Компании, назначенный ответственным за организацию документооборота с Клиентом Приказом Генерального директора Компании.

7.4. Подразделением, ответственным за актуализацию Методики является Управление развития и продвижения продуктов.

Инвестиционный профиль Клиента
(Физическое лицо, неквалифицированный инвестор)

Ф.И.О. Клиента	
Возраст Клиента	
Предполагаемые цель и сроки инвестирования	
Дата заключения договора ДУ	
Дата окончания договора ДУ	
Сумма передаваемых в ДУ средств, в тыс. руб.	
Среднемесячные доходы за последние 12 месяцев	
Среднемесячные расходы за последние 12 месяцев	
Сведения о сбережениях	
Сведения об опыте и знаниях в области инвестирования	
Желаемый уровень доходности, в процентном соотношении в годовом исчислении	
Предельный допустимый абсолютный и относительный размеры убытка, в тыс. руб.	
Иная информация	
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.

_____ / _____

Инвестиционный профиль Клиента

(Юридическое лицо, являющееся коммерческой организацией,
неквалифицированный инвестор)

Полное наименование Клиента	
ИНН	
Дата заключения договора ДУ	
Дата окончания договора ДУ	
Сумма передаваемых в ДУ средств, в тыс. руб.	
Цель инвестирования	
Срок инвестирования	
Дата начала и конца инвестиционного периода	
Соотношение собственных оборотных средств к запасам и затратам, определенное на основании последней бухгалтерской отчетности	☐ больше 1 ☐ меньше 1
Соотношение чистых активов к объему средств, передаваемых в доверительное управление	
Наличие специалистов или подразделения, отвечающих за инвестиционную деятельность	☐ отсутствует ☐ имеется
Наличие операций с различными финансовыми инструментами за последний отчетный год	☐ отсутствует ☐ через управляющую компанию ☐ через брокера
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	☐ планируется изъятие из доверительного управления активов в течение календарного года ☐ планируется изъятие из доверительного управления активов в виде всего или части инвестиционного дохода только по результатам календарного года ☐ не планируется
Желаемый уровень доходности, в процентном соотношении в годовом исчислении	
Предельный допустимый абсолютный и относительный размеры убытка, в тыс. руб.	
Убыток, при наступлении	

которого Клиент в состоянии продолжать деятельность и/или при котором выполняются нормативные (в т.ч. лицензионные) требования регулятора	
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.

_____ / _____

Инвестиционный профиль Клиента

(Юридическое лицо, являющееся некоммерческой организацией,
неквалифицированный инвестор)

Полное наименование Клиента	
ИНН	
Дата заключения договора ДУ	
Дата окончания договора ДУ	
Размер (объем) активов, планируемых к передаче в доверительное управление, а также периодичность их передачи в доверительное управление, в тыс. руб.	
Цель инвестирования	
Срок инвестирования	
Дата начала и конца инвестиционного периода	
Дополнительные условия и ограничения, которые необходимо будет учитывать при доверительном управлении (при наличии)	
Наличие специалистов или подразделения, отвечающих за инвестиционную деятельность	☐ отсутствует ☐ имеется
Наличие операций с различными финансовыми инструментами за последний отчетный год	☐ отсутствует ☐ через управляющую компанию ☐ через брокера
Планируемая периодичность возврата активов из доверительного управления в течение календарного года	☐ планируется изъятие из доверительного управления активов в течение календарного года ☐ планируется изъятие из доверительного управления активов в виде всего или части инвестиционного дохода только по результатам календарного года ☐ не планируется
Желаемый уровень доходности, в процентном соотношении в годовом исчислении	
Предельный допустимый абсолютный и относительный размеры убытка, в тыс. руб./ Предельный допустимый риск за весь срок инвестирования	
Убыток, при наступлении которого Клиент в состоянии продолжать деятельность и/или при котором выполняются	

нормативные (в т.ч. лицензионные) требования регулятора	
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.

_____ / _____

Инвестиционный профиль Клиента
(Юридическое лицо или физическое лицо,
являющееся квалифицированным инвестором)

Полное наименование/ Ф.И.О. Клиента	
ИНН	
Дата заключения договора ДУ	
Дата окончания договора ДУ	
Инвестиционный профиль Клиента (определяется Компанией)	
Инвестиционный горизонт инвестирования	
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.