УТВЕРЖДЕНО
Решением №5 единственного участника
ООО «ТМ-ТРАСТ» от «08» декабря 2016г.

МЕТОДИКА
определения инвестиционного профиля клиента Общества с ограниченной ответственностью «ТМ-ТРАСТ» и перечень сведений, необходимых для его определения

Новосибирск, 2016 г.

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ.

1.1. Настоящая Методика определения инвестиционного профиля клиента (далее - Методика) Общества с ограниченной ответственностью «ТМ-ТРАСТ» (далее - Общество) 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 иными нормативными правовыми актами Российской Федерации 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 допустимому уровню, соответствующему инвестиционному профилю клиента.

1.3. Настоящая Методика распространяется на сделки и операции, осуществляемые в рамках деятельности Общества как профессионального участника рынка ценных бумаг по управлению ценными бумагами.

1.4. В настоящей Методике используются следующие термины и определения:

управляющий – член НАУФОР, осуществляющий 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), которому Общество 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;

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

активный способ управления — способ управления, используя который Управляющий вправе распоряжаться имуществом учредителя управления по собственному усмотрению на основании собственной оценки риска и доходности соответствующих активов. При активном управлении Управляющий самостоятельно выбирает активы, в которые инвестируются средства учредителя управления, их долю в портфеле и срок инвестирования;

пассивный способ управления — способ управления, используя который Управляющий формирует и поддерживает портфель учредителя управления со строго заданными составом и структурой активов (полная репликация), либо со строго заданным индексом доходности (синтетическая репликация). Управляющий не вправе по собственному усмотрению принимать инвестиционное решение, изменяющее состав и структуру активов портфеля;

смешанный способ управления — 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. 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 на основе предоставляемой клиентом информации, перечень которой представлен в п.п. 4, 5 и в Приложении № 1 к настоящей Методике.

2.3. На основе информации о допустимом риске (для клиентов, которые не являются квалифицированными инвесторами), объеме инвестиционного портфеля клиента, сроке договора доверительного управления Общество определяет инвестиционный горизонт.

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

2.5. Сформированный инвестиционный профиль предоставляется клиенту для согласования. Инвестиционный профиль клиента отражается Обществом в документе, подписанном уполномоченным лицом Общества, составленном в бумажной форме и (или) в форме электронного документа в двух экземплярах, один из которых передается (направляется) клиенту, другой подлежит хранению в Обществе в течение срока действия договора доверительного управления с этим клиентом, а также в течение трех лет со дня его прекращения.

2.6. В последующем Общество 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 Обществом 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. При этом инвестиционный горизонт не может превышать срок, на который заключается договор доверительного управления.

3.3. Общество устанавливает инвестиционный горизонт в соответствии с уровнем допустимого риска. Если по истечении инвестиционного горизонта договор доверительного управления продолжает действовать, то при наличии убытков Общество 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 на инвестиционном горизонте определяется как размер итогового коэффициента на основе сведений, полученных от этого клиента.

4.2. В таблице представлены коэффициенты уровня риска активов, которые могут приобретаться Управляющим в рамках договора доверительного управления в зависимости от Допустимого риска, определенного в Инвестиционном профиле Клиента.

Портфель Клиента — активы, переданные Клиентом под управление на основании одного или нескольких договоров доверительного управления.

К консервативным относятся активы с коэффициентом — от 0,1 до 0,4

К умеренно агрессивным относятся активы с коэффициентом — от 0,5 до 0,7

К агрессивным относятся активы с коэффициентом — от 0,7 до 1.

В консервативном портфеле Клиента доля консервативных инструментов не должна быть ниже 80% от активов.

В умеренно агрессивном портфеле Клиента доля консервативных инструментов не должна быть ниже 50%.

В агрессивном портфеле Клиента доля консервативных инструментов не установлена.

Коэффициент	Актив
0,1	Денежные средства на счетах и во вкладах в кредитных организациях с рейтингом не ниже суверенного, сниженного на 3 ступени
0,2	Облигации, еврооблигации либо эмитенты облигаций, имеющие рейтинг не ниже суверенного, сниженного на 3 ступени и сроком до погашения (оферты) до 2 лет Инвестиционные паи открытых паевых инвестиционных фондов
0,3	Облигации, еврооблигации либо эмитенты облигаций, имеющие рейтинг не ниже суверенного, сниженного на 3 ступени и сроком до погашения (оферты) свыше 2 лет Акции российских эмитентов, входящих в первый уровень котировального списка Московской биржи
0,4	Иные облигации, допущенные к организованным торгам
0,5	Иные облигации Депозитарные расписки Инвестиционные паи интервальных паевых инвестиционных фондов
0,6	Акции российских эмитентов, за исключением акций, включенных в первый уровень котировального списка Московской биржи
0,7	Инвестиционные паи закрытых паевых инвестиционных фондов
0,8	Иные акции
0,9	Ипотечные сертификаты участия
1	Производные финансовые инструменты

4.3. Определение ожидаемой доходности.

Определение ожидаемой доходности инвестирования осуществляется Управляющим, исходя из экспертной оценки сложившейся на рынке конъюнктуры, инвестиционного горизонта и допустимого риска клиента. Определяя ожидаемую доходность, Управляющий выясняет:

- заинтересованность клиента в получении периодического или разового дохода;

- заинтересованность клиента в получении дохода в краткосрочной, среднесрочной или долгосрочной перспективе;

- размер ожидаемого дохода.

Значение ожидаемой доходности отражается в инвестиционном профиле клиента.

5. ПЕРЕЧЕНЬ СВЕДЕНИЙ, НЕОБХОДИМЫХ ДЛЯ ОПРЕДЕЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ КЛИЕНТА.

5.1. Для определения инвестиционного профиля Клиента, не являющимся квалифицированным инвестором, Управляющий получает следующие сведения:

5.1.1. Для физических лиц:

- возраст;

- примерные среднемесячные доходы и примерные среднемесячные расходы за последние 12 месяцев;

- сведения о сбережениях;

- сведения об опыте и знаниях в области инвестирования;

- иные сведения, необходимые Управляющему для определения Инвестиционного профиля Клиента.

5.1.2. Для юридических лиц:

- соотношение собственных оборотных средств к запасам и затратам;

- информацию о квалификации специалистов казначейства или иного подразделения, отвечающего за инвестиционную деятельность в юридическом лице;

- количество и объем операций с различными финансовыми инструментами за последний отчетный год;

- иные сведения, необходимые Управляющему для определения Инвестиционного профиля Клиента.

5.2. При определении Инвестиционного профиля Клиента, являющегося квалифицированным инвестором в силу закона или признанного таковым Управляющим, Управляющий получает следующие сведения:

- инвестиционный горизонт;

- ожидаемую доходность.

5.3. Общество не проверяет достоверность представленных сведений. Риск недостоверной информации, представленной клиентом при формировании его инвестиционного профиля, лежит на клиенте.

5.4. Общество не вправе побуждать клиента к сокрытию или искажению информации, необходимой для формирования инвестиционного профиля клиента, или к отказу от его предоставления.

6. ПОРЯДОК ИЗМЕНЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ

6.1. Инвестиционный профиль Клиента может быть изменен Управляющим с согласия Клиента в следующих случаях:

- в случае получения Управляющим информации о том, что изменились данные Клиента, предоставленные для определения инвестиционного профиля Клиента;

- в случае внесения изменений в стратегию управления;

- в иных случаях.

6.2. Порядок изменения инвестиционного профиля Клиента аналогичен порядку его первоначального определения, установленному в главе 2 настоящей Методики. Инвестиционный профиль считается измененным с момента получения Управляющим согласия Клиента на такое изменение, которое фиксируется путем подписания нового Инвестиционного профиля клиента (Приложение №1).

7. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ.

7.1. Общество раскрывает настоящую Методику на своем официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети "Интернет" с указанием даты ее размещения на сайте и даты вступления в силу.

7.2. Указанная Методика, а также изменения в нее должны быть раскрыты не позднее 10 календарных дней до дня их вступления в силу.

Приложение № 1

Инвестиционный профиль клиента

Дата составления_____		Коэффициент
Полное наименование (Ф.И.О.)		
клиента		
ИНН клиента (при наличии)		
Данные документа, удостоверяющего личность физического лица/ ОГРН		
юридического лица		
Тип инвестора	□ квалифицированный инвестор □ неквалифицированный	
	инвестор	
Тип клиента	□ юридическое лицо	
	□ физическое лицо	

Для физических лиц, не являющихся квалифицированными инвесторами:

Возраст	□ до 20 лет □ от 20 до 50 □ старше 50	0,1 0,3 0,1
Примерные среднемесячные доходы и среднемесячные расходы за последние 12 месяцев	□ среднемесячные доходы за вычетом среднемесячных расходов больше нуля □ среднемесячные доходы за вычетом среднемесячных расходов меньше нуля	0,2 0
Информация о сбережениях	□ сбережения превышают стоимость активов, предаваемых в доверительное управление □ сбережения не превышают стоимость активов, предаваемых в доверительное управление	0,2 0
Опыт и знания в области инвестирования	□ отсутствует □ до 1 года □ от 1 года до 3 лет □ от 3 лет	0 0,1 0,2 0,3
Итоговый коэффициент:		

Для юридических лиц, не являющихся квалифицированными инвесторами:

Соотношение собственных	□ больше 1	0,3
оборотных средств к запасам и		
затратам.	□ меньше 1	0
Квалификация специалистов	□ отсутствует	0
подразделения, отвечающего за		
инвестиционную деятельность	□ высшее	0,1
	экономическое/финансовое	
	образование	
	□ высшее	0,2
	экономическое/финансовое	
	образование и опыт работы	
	на финансовом рынке более	
	1 года	
	□ высшее	0,3
	экономическое/финансовое	
	образование и опыт работы	
	на финансовом рынке более	
	1 года в должности,	
	напрямую связанной с	
	инвестированием активов	
Количество и объем операций с	□ операции не осуществлялись	0
различными финансовыми		
инструментами за последний	□ менее 10 операций	0,2
отчетный год	совокупной стоимостью	
	менее 10 миллионов рублей	
	□ более 10 операций	0,4
	совокупной стоимостью	
	более 10 миллионов рублей	
Итоговый коэффициент:		

Для всех клиентов

Инвестиционный горизонт	□ 1 год	
	□ 2 года	
	□ 3 года	
	□ Иное	
Способ управления		
Ожидаемая доходность	□ должна быть выше суммы первоначальных инвестиций, без	
инвестирования, по окончанию	учета налогов и вознаграждения УК (без учета риска дефолта	
инвестиционного горизонта	контрагента/эмитента)	
	□ должна быть равна сумме первоначальных инвестиций, без	
	учета налогов и вознаграждения УК (без учета риска дефолта	
	контрагента/эмитента)	
	□ может быть ниже суммы первоначальных инвестиций, без	
	учета налогов и вознаграждения УК (без учета риска дефолта	
	контрагента/эмитента)	
Допустимый риск*		

*Не заполняется квалифицированными инвесторами

С данными Инвестиционного профиля согласен

от КЛИЕНТА: **от ОБЩЕСТВА:**

_____ /_____ / _____/_____/

М.П. М.П.

Прошито, пронумеровано,
скреплено печатью
Всего 7 (семь)л.

Общество с ограниченной ответственностью "ТМ-ТРАСТ" "TM-TRUST" LLC * Россия г.Новосибирск *