

УТВЕРЖДЕНО
Приказом Генерального директора
ООО «Инвестиционная компания
«Прайм Брокер»
№ 09-1 от 16.03.2016 г.
_____ /А.Ю. Семенов/

ПОРЯДОК
определения инвестиционного профиля клиента
Общества с ограниченной ответственностью «Инвестиционная
компания «Прайм Брокер» и перечень сведений, необходимых для его
определения

Москва, 2016 г.

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1.1. Настоящая Порядок определения инвестиционного профиля клиента ООО «Инвестиционная компания «Прайм Брокер» и перечень сведений, необходимых для его определения (далее по тексту - Порядок) разработан 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. Настоящий Порядок разработан в целях обеспечения соответствия риска портфеля клиента ООО «Инвестиционная компания «Прайм Брокер» (далее – Управляющий) допустимому уровню, соответствующему инвестиционному профилю клиента.

1.3. Настоящий Порядок распространяется на сделки и операции, осуществляемые в рамках деятельности Управляющего как профессионального участника рынка ценных бумаг по управлению ценными бумагами.

1.4. В настоящем Порядке используются следующие термины и определения:

учредитель управления – юридическое или физическое лицо, которому Управляющий оказывает услуги по управлению ценными бумагами;

инвестиционный профиль учредителя управления – 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 учредитель управления, не являющийся квалифицированным инвестором, на установленном инвестиционном горизонте;

ожидаемая доходность – доходность от доверительного управления, на которую рассчитывает учредитель управления в рассматриваемом инвестиционном горизонте;

инвестиционный портфель учредителя управления - это совокупность ценных бумаг разного вида, разного срока действия и разной степени ликвидности, принадлежащая одному учредителю управления и управляемая как единое целое;

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

2. ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ УЧРЕДИТЕЛЯ УПРАВЛЕНИЯ.

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

2.2. Инвестиционный профиль учредителя управления определяется на основе предоставляемой учредителем управления информации, перечень которой представлен в п.4 и в Приложении № 1 к настоящему Порядку.

2.3. На основе информации о допустимом риске (для учредителей управления, которые не являются квалифицированными инвесторами), объеме инвестиционного

портфеля учредителя управления, сроке договора доверительного управления Управляющий определяет инвестиционный горизонт.

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

2.5. Сформированный инвестиционный профиль предоставляется учредителю управления для согласования. Инвестиционный профиль учредителя управления отражается Управляющим в документе, подписанном уполномоченным лицом Управляющего, составленном в бумажной форме в двух экземплярах, один из которых передается (направляется) учредителю управления, другой подлежит хранению у Управляющего в течение срока действия договора доверительного управления с этим учредителем управления, а также в течение трех лет со дня его прекращения.

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

3. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННОГО ГОРИЗОНТА.

3.1. Инвестиционный горизонт определяется Управляющим на основе инвестиционных целей учредителя управления так, чтобы он не превышал срок, на который учредитель управления готов передать средства в доверительное управление, и одновременно способствовал бы достижению других целей инвестирования учредителя управления.

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

3.3. 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 учредителя управления для нового инвестиционного горизонта таким образом, чтобы реализованный и потенциальный риски в совокупности не превышали допустимого риска учредителя управления.

4. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ЗНАЧЕНИЯ ДОПУСТИМОГО РИСКА УЧРЕДИТЕЛЯ УПРАВЛЕНИЯ.

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

4.2. Допустимый риск учредителя управления на инвестиционном горизонте определяется двумя показателями:

- абсолютная величина допустимого риска учредителя управления (может определяться как по всем портфелям учредителя управления 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.

4.3. Определение значения допустимого риска учредителя управления.

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:

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

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;

r_4 – 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. Управляющий не проверяет достоверность сведений предоставленных учредителем управления для определения его инвестиционного профиля.

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

$$X = \min (X_1, R/V), \text{ где}$$

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. 4.3.1 настоящего Порядка;

V – стоимость имущества, переданного 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.

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

5.1 Для определения инвестиционного профиля учредителя управления – физического лица Управляющий получает следующие сведения:

- возраст учредителя управления;
- примерные среднемесячные доходы учредителя управления за последние 12 месяцев;
- примерные среднемесячные расходы учредителя управления за последние 12 месяцев;
- объем сбережений учредителя управления;
- размер и срочность обязательств учредителя управления;

- ликвидное имущество, принадлежащее учредителю управления;
- иные сведения, способствующие более точному определению инвестиционного профиля учредителя управления.

5.2 Для определения инвестиционного профиля учредителя управления – юридического лица Управляющий получает следующие сведения:

- предполагаемый срок деятельности учредителя управления;
- среднемесячные доходы учредителя управления за последние 12 месяцев;
- среднемесячные расходы учредителя управления за последние 12 месяцев;
- размер и срочность обязательств учредителя управления;
- ликвидное имущество, принадлежащее учредителю управления;
- иные сведения, способствующие более точному определению инвестиционного профиля учредителя управления.