

Утверждено
Советом директоров
ООО «ВИП-Инвест»
(Протокол №60 от «22» сентября 2017 г.)



**Положение о порядке определения инвестиционного профиля клиента общества с
ограниченной ответственностью «Ваш Инвестиционный Партнер»**

г. Москва

2017 г.

ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ.

1.1. Настоящее Положение о порядке определения инвестиционного профиля клиента общества с ограниченной ответственностью «Ваш Инвестиционный Партнер» (далее – ООО «ВИП-Инвест») разработано 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», иными нормативными актами Российской Федерации, а также в соответствии со Стандартом II Саморегулируемой организации Национальная Финансовая Ассоциация (далее- СРО НФА) «Осуществление деятельности по управлению ценными бумагами», утвержденным решением Совета директоров СРО НФА от 30.03.2017 г., и устанавливает порядок определения ООО «ВИП-Инвест» инвестиционного профиля клиента, обслуживаемого Компанией по договору доверительного управления ценными бумагами и денежными средствами, предназначенными для совершения сделок с ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, а также перечень сведений, предоставляемых Клиентом, для его определения.

1.2. Основные термины и определения:

Управляющий (или **Компания**) - ООО «ВИП-Инвест», осуществляющее деятельность по управлению ценными бумагами на основании лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг, член СРО НФА..

Активы - ценные бумаги и денежные средства (в том числе денежные средства в иностранной валюте), предназначенные для совершения сделок с ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, переданные или находящиеся в доверительном управлении.

Анкета – форма, утвержденная внутренними документами Управляющего, содержащая перечень вопросов. Целью Анкеты является получение информации для определения Инвестиционного профиля Клиента.

Внутренние документы Управляющего - правила, положения и иные документы Управляющего, устанавливающие порядок определения инвестиционного профиля клиента и перечень сведений, предоставляемых Клиентом для его определения; а также

регламентирующие иные вопросы, связанные с деятельностью Управляющего.

Декларация (уведомление) о рисках операций на рынке ценных бумаг - внутренний документ Управляющего, предоставляемый Клиенту в целях информирования его о рисках, связанных с различными способами управления активами Клиента.

Допустимый риск - риск, возможных убытков, связанных с доверительным управлением, в том числе изменения стоимости активов Клиента, который способен нести Клиент, не являющийся квалифицированным инвестором, за определенный период времени;

Доверительное управление - деятельность Управляющего по управлению Имуществом Клиента, осуществляемая на основании заключаемого между Клиентом и Управляющим договора доверительного управления (далее - «Договор ДУ») после передачи Имущества в Доверительное управление Управляющему;

Инвестиционный горизонт - период времени, за который определяются Ожидаемая доходность и Допустимый риск для клиента. Инвестиционный горизонт не может превышать срок действия договора ДУ;

Инвестиционный портфель Клиента – имущество Клиента, находящееся в доверительном управлении Управляющего, и обязательства, подлежащие исполнению за счет этого имущества.

Инвестиционный профиль Клиента - инвестиционные цели Клиента по договору доверительного управления, включая Инвестиционный горизонт, Ожидаемую доходность и Допустимый риск на этом Инвестиционном горизонте.

Квалифицированный инвестор – лицо, отвечающее требованиям, установленным Федеральным законом от 22.04.1996 N39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», или признанное Квалифицированным инвестором в соответствии с внутренними правилами Управляющего.

Клиент - юридическое или физическое лицо (учредитель управления), заключившее договор доверительного управления с Управляющим, а равно лицо, имеющее намерение заключить такой договор;

Имущество - ценные бумаги и денежные средства, предназначенные для совершения сделок с ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющихся производными

финансовыми инструментами, передаваемое в доверительное управление, а также полученное Управляющим в процессе доверительного управления;

Ожидаемая доходность - доходность от доверительного управления, которую Клиент рассчитывает получить на определенном Инвестиционном горизонте; определяется в процентах годовых.

Стандартная стратегия доверительного управления - управление ценными бумагами и денежными средствами нескольких клиентов по единым правилам и принципам формирования состава и структуры активов Клиентов.

Стандартный инвестиционный профиль – единый Инвестиционный профиль, который определяется Клиентам, исходя из существа Стандартной стратегии управления, без представления Клиентами информации для его определения.

Управление ценными бумагами – доверительное управление ценными бумагами, денежными средствами, предназначенными для совершения сделок с ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами.

Фактический риск – риск возможных убытков, связанных с доверительным управлением, в том числе изменения стоимости активов Клиента, который несет Клиент за определённый период времени.

Иные термины используются в значениях, установленных законодательством Российской Федерации, нормативными правовыми актами Банка России.

2. ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ПРОФИЛЬ КЛИЕНТА.

2.1. Управляющий определяет и согласовывает с Клиентом его Инвестиционный профиль до начала осуществления доверительного управления (за исключением случаев, установленных законодательством). Начало доверительного управления активами устанавливается моментом передачи ценных бумаг и/или денежных средств Управляющему.

2.2. Управляющий может установить один Инвестиционный горизонт на весь период действия договора или в зависимости от целей инвестирования несколько последовательных Инвестиционных горизонтов. В случае если срок действия договора

доверительного управления включает несколько последовательных Инвестиционных горизонтов Управляющий определяет и согласовывает с Клиентом Инвестиционный профиль по каждому Инвестиционному горизонту или на весь срок действия договора.

2.3. Для Клиентов, признанных квалифицированными инвесторами в силу закона или Компанией, Инвестиционный профиль определяется с учетом требования пункта 2.7. настоящего Положения.

2.4. Инвестиционный профиль Клиента определяется как:

- Инвестиционный горизонт;
- Ожидаемая доходность;
- допустимый риск (в случае, если Клиент не является квалифицированным инвестором).

Инвестиционный профиль определяется Управляющим в отношении Клиента по всем заключенным с ним договорам.

Инвестиционный профиль Клиента, являющегося квалифицированным инвестором, может устанавливаться исходя только из Инвестиционного горизонта и Ожидаемой доходности.

2.5. Для определения Инвестиционного профиля Клиента Компания получает от Клиента исходные сведения, включающие ответы Клиента на перечень вопросов, представленный в виде Анкеты по форме, установленной в Приложении № 1 к настоящему Положению.

Клиент самостоятельно заполняет и подписывает данную Анкету.

Управляющий использует балльную систему оценки ответов Клиента, когда каждому ответу Клиента присваивается определенный балл/коэффициент. На основе суммы этих баллов/коэффициентов определяется предварительный Инвестиционный профиль и уровень риска, который способен нести Клиент. При этом Управляющий не проверяет достоверность сведений, предоставленных Клиентом в Анкете для определения его Инвестиционного профиля, и риск негативных последствий предоставления недостоверной информации, которую раскрыл в Анкете Клиент, лежит на самом Клиенте.

2.6. При определении Инвестиционного профиля Клиента, не являющегося квалифицированным инвестором, Инвестиционный горизонт определяется согласно пункту 3.1 настоящего Положения, Допустимый риск определяется согласно установленному в настоящем Положении алгоритму в зависимости от сведений, указанных Клиентом в Анкете, а Ожидаемая доходность устанавливается в зависимости от определенного для Клиента Допустимого риска в соответствии с пунктом 4.2 настоящего Положения.

Полученный Инвестиционный профиль Клиента фиксируется в сообщении о Присвоении Инвестиционного профиля, которое направляется Компанией Клиенту путем письменного уведомления (посредством электронной почты, почтового отправления с уведомлением или путем вручения адресату лично).

2.7. При определении Инвестиционного профиля Клиента, являющегося квалифицированным инвестором, Инвестиционный горизонт и Ожидаемая доходность устанавливаются Компанией с учетом пожеланий Клиента в Анкете. При этом Управляющий имеет право для Клиентов, являющихся квалифицированными инвесторами, приобретать ценные бумаги, предназначенные для квалифицированных инвесторов (ограниченные в обороте) и заключать договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами, предназначенными для квалифицированных инвесторов.

2.7. В отношении Клиентов, с которыми заключаются договоры доверительного управления, предусматривающие доверительное управление в соответствии со Стандартной стратегией управления, определяется Стандартный инвестиционный профиль, при этом положения пунктов 2.5 и 2.6 настоящего Положения не применяются.

Стандартный инвестиционный профиль, который присваивается каждому из указанных Клиентов в зависимости от выбранной Стандартной стратегии управления, определяется в Приложении № 2 к настоящему Положению.

2.8. Компания осуществляет доверительное управление только при условии получения согласия Клиента с определенным для него Инвестиционным профилем и/или Стандартным инвестиционным профилем. Указанное согласие может быть предоставлено Клиентом в письменной или в бездокументарной форме и может быть подписано Клиентом собственноручно или с помощью аналога собственноручной подписи. Указанное согласие считается предоставленным Клиентом, если он перечислил Компании денежные средства в целях заключения договора доверительного управления с Компанией, который предусматривает управление активами Клиента согласно Стандартной стратегии управления (или не потребовал вывода ранее переданных в доверительное управление активов в течение 10 рабочих дней с момента его уведомления).

Если Клиент не согласен с Допустимым риском, рассчитанным Компанией, Компания может пересмотреть Допустимы риск Клиента в сторону снижения, при одновременном изменении Инвестиционного профиля.

2.9. Компания уведомляет Клиентов, с которыми договоры доверительного управления заключены и действуют на дату, установленную п 7.2. Положения Банка России №482 от 03.08.2015 г. о присвоенных им Инвестиционных профилях (Стандартных инвестиционных профилях) и новых условиях доверительного управления путем почтового отправления либо личного вручения письменного уведомления. Согласие указанных Клиентов с присвоенными им Инвестиционными профилями (Стандартными инвестиционными профилями) считается полученным, если в течение 10 рабочих дней с уведомления они не заявили Компании о своем не согласии с присвоенным Инвестиционным профилем (Стандартным инвестиционным профилем).

3. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННОГО ГОРИЗОНТА

3.1. Инвестиционный горизонт определяется исходя из периода времени, за который Клиент планирует получить Ожидаемую доходность при Допустимом Риске на основании данных, полученных от Клиента. В отношении Клиента, не являющегося квалифицированным инвестором, Инвестиционный горизонт всегда определяется как 1 год с даты заключения Договора доверительного управления, за исключением случаев, когда с Клиентом заключается договор доверительного управления на срок менее 1 года.

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

3.3. 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.

3.4. Дата начала Инвестиционного горизонта может определяться как более поздняя из следующих дат:

- дата определения Инвестиционного профиля
- дата начала срока действия договора доверительного управления

4. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ОЖИДАЕМОЙ ДОХОДНОСТИ

4.1. При определении Инвестиционных профилей Клиентов Ожидаемая доходность может быть установлена как консервативная, ниже средней, средняя, выше средней или высокая:

- 1) Консервативная доходность означает 0 – 5 % годовых,
- 2) Доходность ниже средней означает 6 – 8 % годовых,
- 3) Средняя (умеренная) доходность составляет 9 – 11 % годовых,
- 4) Доходность выше средней означает 12 – 15 % годовых,

5) Высокая доходность означает больше 16 % годовых.

4.2. При определении Инвестиционных профилей Клиентов, не являющихся квалифицированными инвесторами, Ожидаемая доходность устанавливается в зависимости от определенного для Клиента допустимого риска в соответствии со следующей таблицей:

Допустимый риск	Ожидаемая доходность
Консервативный	Консервативная
Низкий	Ниже средней
Средний	Средняя (умеренная)
Высокий	Выше средней
Агрессивный	Высокая

4.3. Ожидаемая доходность определяется в рублях и рассчитывается в процентах годовых.

4.4. Ожидаемая доходность, указываемая в Инвестиционном профиле Клиента, не накладывает на Управляющего обязанности по ее достижению и не является гарантией для Клиента, если в договоре доверительного управления не указано иное.

ОПРЕДЕЛЕНИЕ ДОПУСТИМОГО РИСКА

5.1. Управляющий разъясняет клиенту, являющемуся неквалифицированным инвестором, что Допустимый риск – это максимально возможное снижение стоимости Инвестиционного портфеля Клиента в процентах в течение Инвестиционного горизонта относительно стоимости имущества, составляющего Инвестиционный портфель Клиента на дату начала Инвестиционного горизонта (без учета фактора, связанного с вводом/выводом активов).

В зависимости от итогового балльного коэффициента, полученного Клиентом, не являющимся квалифицированным инвестором, при заполнении Анкеты, и ответа на вопрос Анкеты об Инвестиционных целях, Допустимый риск

Клиента определяется как консервативный, низкий, средний, высокий или агрессивный согласно следующему алгоритму:

- 1) определяется итоговый коэффициент и соответствующий ему

Допустимый риск:

Допустимый риск	Итоговый коэффициент	
	Для Клиентов – физических лиц	Для Клиентов – юридических лиц
Консервативный	0 - 10	0 - 2
Низкий	11 - 20	3 - 5
Средний	21 - 30	6 - 8
Высокий	31 - 40	9 - 11
Агрессивный	41 - 50	12 - 14

- 2) присваиваемый Клиенту Допустимый риск не может быть выше по уровню, чем Допустимый риск, соответствующий ответу Клиента на вопрос анкеты про инвестиционные цели:

Ответ		Допустимый риск не выше
Клиенты – физические лица	Клиенты – юридические лица	
Основная цель – сохранить капитал, который уже есть. Не хочу рисковать.	Сохранение капитала и поддержание высокой ликвидности	Низкий
Стремлюсь получить более высокую доходность, чем по банковским вкладам, поэтому готов принять небольшие риски.	Получение дохода выше, чем депозит в банке	Средний
Основная цель – получить существенный доход. Спокойно отношусь к рискам.	Получение существенного дохода. Спокойное отношение к рискам	Высокий
Главное – получить максимальный доход. Готов мириться со значительными рисками.	Получение максимального дохода. Готовность мириться со значительными рисками	Агрессивный

Допустимый риск для Клиентов, средства которых управляются согласно Стандартной стратегии управления, определяется как консервативный, низкий, средний, высокий или агрессивный в зависимости от выбранной Клиентом стратегии согласно приложению № 2 к настоящему Положению.

5.2. Допустимый риск имеет следующие характеристики :

Допустимый риск	Величина допустимого риска
Консервативный	Не более 5%
Низкий	≤ 10%
Средний	≤ 25%
Высокий	≤ 50%
Агрессивный	≤ 75%

5.3. 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.

5.4. 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. ПОРЯДОК ИЗМЕНЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ

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

- 1) в случае, предусмотренном в пункте 5.4 настоящего Положения,
- 2) в случае получения Компанией информации о том, что изменились данные Клиента, предоставленные им в анкете для определения инвестиционного профиля Клиента,

3) в случае внесения изменений в стратегию управления (в Стандартную стратегию управления).

6.2. Порядок изменения инвестиционного профиля Клиента аналогичен порядку его первоначального определения, установленному в пунктах 2.5 – 2.7 настоящего Положения. Инвестиционный профиль считается измененным с момента получения Компанией согласия Клиента на такое изменение. Изменение Стандартного инвестиционного профиля производится путем внесения изменений в настоящее Положение.

Согласие Клиента с измененным Стандартным инвестиционным профилем считается полученным, если в течение 10 рабочих дней с даты его уведомления об изменении инвестиционного профиля он не заявил Компании о своем не согласии с присвоенным измененным Стандартным инвестиционным профилем.

Приложение № 1
К Положению о порядке определения инвестиционного профиля
Клиентов ООО «ВИП-Инвест»

Анкета
Для определения инвестиционного профиля клиента

Дата составления		
Тип клиента	<input type="checkbox"/> юридическое лицо	<input type="checkbox"/> физическое лицо
Ф.И.О. /полное наименование клиента		
ИНН клиента		
Данные документа, удостоверяющего личность физического лица/ ОГРН юридического лица		
Тип инвестора	<input type="checkbox"/> квалифицированный инвестор	<input type="checkbox"/> неквалифицированный инвестор
Заполняется только физическими лицами, не являющимися квалифицированными инвесторами		Коэффициент
Возраст	<input type="checkbox"/> до 20 лет	0
	<input type="checkbox"/> от 20 до 50 лет	4
	<input type="checkbox"/> от 50 до 65 лет	3
	<input type="checkbox"/> старше 65 лет	2
Соотношение примерных среднемесячных доходов и среднемесячных расходов за последние 12 месяцев	<input type="checkbox"/> среднемесячные доходы меньше среднемесячных расходов	0
	<input type="checkbox"/> среднемесячные доходы превышают среднемесячные расходы	2
Соотношение средств, передаваемых в доверительное управление, и сбережений	<input type="checkbox"/> в Д.У. передаются почти все средства	0
	<input type="checkbox"/> в Д.У. передается большая часть сбережений	2
	<input type="checkbox"/> в Д.У. передается меньшая часть сбережений	4
Опыт инвестирования	<input type="checkbox"/> Банковские вклады, наличная валюта	0
	<input type="checkbox"/> Страхование жизни, пенсионные фонды	2
	<input type="checkbox"/> Паевые фонды, доверительное управление, пассивное инвестирование через брокерские счета, металлические счета	4
	<input type="checkbox"/> Самостоятельная активная торговля ценными бумагами, FOREX	6
Срок инвестирования	<input type="checkbox"/> 1-2 года	2
	<input type="checkbox"/> 2-3 года	4
	<input type="checkbox"/> Свыше 3 лет	6

Ваши инвестиционные цели	<input type="checkbox"/> Сохранение капитала. Не хочу рисковать	0
	<input type="checkbox"/> Стремлюсь получить более высокую доходность, чем по обычным вкладам, поэтому готов принять небольшие риски	2
	<input type="checkbox"/> Основная цель – получить существенный доход. Спокойно отношусь к рискам	4
	<input type="checkbox"/> Главное – получить максимальный доход. Готов мириться со значительными рисками	6
Изменятся ли Ваши доходы в ближайшие годы	<input type="checkbox"/> Предполагаю, что будет расти	6
	<input type="checkbox"/> Скорее всего, останутся на текущем уровне	4
	<input type="checkbox"/> Могут сильно меняться и снизиться	2
	<input type="checkbox"/> Планирую выход на пенсию с потерей постоянного источника дохода в виде работы	0
Ваши действия в случае снижения стоимости портфеля	<input type="checkbox"/> Для меня это недопустимо. Интересует стабильный доход	0
	<input type="checkbox"/> Выведу средства из рискованных продуктов и размещу все на вкладах	2
	<input type="checkbox"/> Буду ждать, когда стоимость портфеля снова увеличится, а также буду докупать инвестиционные продукты небольшими частями	4
	<input type="checkbox"/> Использую этот момент для активных покупок инвестиционных продуктов с целью получения более высокого потенциального дохода	6
Доход от Ваших инвестиций предназначен	<input type="checkbox"/> Покрытия текущих расходов	0
	<input type="checkbox"/> Реализации проектов (совершения крупных покупок) на среднесрочной перспективе (более 1 года)	2
	<input type="checkbox"/> Формирования капитала в долгосрочной перспективе (пенсия, наследство) более 5 лет	4
	<input type="checkbox"/> Максимизация капитала (данный инвестиционный портфель не критичен для реализации как краткосрочных, так и долгосрочных целей)	6
Есть ли у Вас кредиты	<input type="checkbox"/> Да, и сумма задолженности по кредитам превышает мой годовой доход	0
	<input type="checkbox"/> Да, и сумма задолженности по кредитам не превышает моего годового дохода	2
	<input type="checkbox"/> Нет	4
Итоговый коэффициент		
Заполняется только юридическими лицами, не являющимися квалифицированными инвесторами:		Коэффициент
Планируемый срок инвестирования	<input type="checkbox"/> 1-2 года	2
	<input type="checkbox"/> 2-3 года	4

Квалификация специалистов подразделения, отвечающего за инвестиционную деятельность	<input type="checkbox"/> Свыше 3 лет	6
	<input type="checkbox"/> Отсутствует	0
	<input type="checkbox"/> Высшее экономическое/финансовое образование	1
	<input type="checkbox"/> Высшее экономическое/финансовое образование и опыт работы на рынке более 1 года	2
	<input type="checkbox"/> Высшее экономическое/финансовое образование и опыт работы на 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"/> Операций не было	0
	<input type="checkbox"/> Менее 10 операций совокупной стоимостью менее 10 миллионов рублей	2
	<input type="checkbox"/> Более 10 операций совокупной стоимостью более 10 миллионов рублей	4
Инвестиционные цели	<input type="checkbox"/> Сохранение капитала и поддержание высокой ликвидности	1
	<input type="checkbox"/> Получение дохода выше, чем депозит в банке	2
	<input type="checkbox"/> Получение существенного дохода. Спокойное отношение к рискам	3
	<input type="checkbox"/> Получение максимального дохода. Готовность мириться со значительными рисками	4
Итоговый коэффициент		
Заполняется только клиентами, являющимися квалифицированными инвесторами:		
Инвестиционный горизонт	<input type="checkbox"/> 1 год	
	<input type="checkbox"/> 2 года	
	<input type="checkbox"/> 3 года	
	<input type="checkbox"/> Иное	
Ожидаемая доходность	<input type="checkbox"/> Консервативная	
	<input type="checkbox"/> Ниже средней	
	<input type="checkbox"/> Средняя	
	<input type="checkbox"/> Выше средней	
	<input type="checkbox"/> Высокая	
Подпись клиента		
Ф.И.О. клиента/ Ф.И.О. лица, действующего от имени клиента – юридического лица с указанием основания полномочий		

Приложение №2
К Положению о порядке определения инвестиционного портфеля
Клиентов ООО «ВИП-Инвест»

Стандартные инвестиционные портфели
стандартных стратегий управления

<i>Название Стандартной стратегии управления</i>	<i>Инвестиционный портфель</i>		
	<i>Инвестиционный горизонт</i>	<i>Ожидаемая доходность</i>	<i>Допустимый риск</i>
<i>«Облигационный доход – Рублевые операции»</i>	<i>1 год</i>	<i>Ниже среднего</i>	<i>Низкий</i>
<i>«Сбалансированный доход»</i>	<i>1 год</i>	<i>Умеренная</i>	<i>Средний</i>
<i>«Долгосрочный прирост капитала (акции)»</i>	<i>1 год</i>	<i>Выше средней</i>	<i>Высокий</i>
<i>«Активное управление»</i>	<i>1 год</i>	<i>Выше средней</i>	<i>Высокий</i>
<i>«Акции компаний малой капитализации»</i>	<i>1 год</i>	<i>Высокая</i>	<i>Агрессивный</i>