

\_\_\_\_\_ С.А. Сизов

## Методика определения инвестиционного профиля клиента

### I. Общие положения

1.1 Настоящая методика определения инвестиционного профиля клиентов Акционерного общества Инвестиционной компании «ФОНДОВЫЙ КАПИТАЛ» (далее – *Общество, Компания, Управляющий*) 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.

### II. Методика определения инвестиционного профиля

2.1 Управляющий до принятия решения об определении инвестиционного профиля клиента совершает следующие обязательные действия:

- выясняет ожидаемые клиентом риск и доходность от доверительного управления;
- проводит анкетирование клиента по формам Приложений к Порядку определения инвестиционного профиля клиента;
- оценивает полученные в результате анкетирования ответы клиента по формулам, указанным в п. п. 2.4, 2.8, 2.12 настоящей Методики.

2.2 Управляющий принимает решение об определении инвестиционного профиля клиента – физического лица, не являющегося квалифицированным инвестором, путем соотнесения ожидаемых клиентом риска и доходности и суммы баллов, полученных по итогам анкетирования.

Управляющий не осуществляет управление ценными бумагами и денежными средствами клиента в случае, если для такого клиента не определен инвестиционный профиль в соответствии с настоящей Методикой, либо в случае отсутствия согласия клиента с указанным инвестиционным профилем.

2.3 Управляющий проводит анкетирование клиента в порядке, установленном Приложением № 13 «Порядок определения инвестиционного профиля клиента» к договору доверительного управления.

2.4 Результаты ответов на вопросы анкеты клиента-физического лица, не являющегося квалифицированным инвестором, взвешиваются Управляющим следующим методом:

$$\text{Итоговый балл} = \sum_{n=1}^{n=11} \text{Вес вопроса } n * \text{Балл ответа}$$

где **n** - номер вопроса в таблице п. 2.5. Вес вопроса и балл ответа приведены в таблице п. 2.5.

2.5 Итоговая таблица баллов для определения инвестиционного профиля клиента-физического лица, не являющегося квалифицированным инвестором:

№ вопроса из Анкеты - Приложение № 13	Вес вопроса в итоговом рейтинге (%)	Вариант ответа	Балл ответа	Итоговый балл ответа
1	15%	Защита вложений от инфляции (доходность от 1 % до 9 % годовых включительно)	0	0
		Умеренный прирост вложений (доходность от 9,01 % до 12,5 % годовых включительно)	1	15
		Значительный прирост вложений (доходность от 12,51 % до 25 % годовых включительно)	2	30
2	10%	Один год	2	20
		Два года	1	10
		Свыше двух лет	0	0
3	5%	До 25 лет	1	5
		От 25 до 35 лет	3	15
		От 35 до 45 лет	4	20
		От 45 до 55 лет	2	10
		Больше 55 лет	0	0
4	5%	Доходы отсутствуют	0	0
		До 100 000 рублей	1	5
		От 100 001 - до 250 000 рублей	2	10
		От 250 001 – до 500 000 рублей	3	15
		Больше 500 000 рублей	4	20
5	5%	Меньше 50% доходов	3	15
		До 75% доходов	2	10
		Равны доходам	0	0
		Превышают доходы	- 1	-5
6	5%	До 50 000 рублей	1	5
		От 50 001 – до 100 000 рублей	2	10
		Больше 100 000 рублей	3	15
		Не имею свободных денежных средств	0	0
7	10%	Опыт - банковские депозиты	1	10
		Опыт - самостоятельная торговля ценными бумагами	3	30

		Опыт - инвестирование в паевые инвестиционные фонды, д/у	2	20
		Не имею опыта	0	0
8	15%	Новичок	0	0
		Специалист в области фин. рынков, применял фин. инструменты на практике	2	30
		Обладаю теоретическими знаниями, но не применял фин. инструменты на практике	1	15
9	20%	До 5 %	0	0
		До 15 %	1	20
		До 20 %	2	40
		Свыше 20 %	3	60
10	5%	До 100 000 рублей	0	0
		От 100 001 до 500 000 рублей	- 1	- 5
		От 500 001 до 1 000 000 рублей	- 2	- 10
		Больше 1 000 000	- 3	- 15
11	5%	До 30 000 рублей	0	0
		От 30 001 до 50 000 рублей	- 1	- 5
		От 50 001 до 100 000 рублей	- 2	- 10
		Больше 100 000 рублей	- 3	- 15

2.6 В соответствии с п. п. 2.1, 2.2 настоящей Методики и с учетом оценки результатов анкетирования клиента-физического лица, не являющегося квалифицированным инвестором, в соответствии с п. п. 2.4, 2.5 Методики Управляющий вправе присвоить Клиенту один из инвестиционных профилей:

	Доступен для Клиентов с итоговым баллом 5 - 55	Доступен для Клиентов с итоговым баллом 56 -150	Доступен для Клиентов с итоговым баллом 151 - 240
<b>Инвестиционный профиль</b>	<input type="checkbox"/> консервативный	<input type="checkbox"/> сбалансированный	<input type="checkbox"/> агрессивный
Ожидаемая доходность	9 % годовых в рублях	12,5 % годовых в рублях	25 % годовых в рублях

Допустимый риск	снижение стоимости имущества, переданного Клиентом, не более 5 %	снижение стоимости имущества, переданного Клиентом, не более 15 %	снижение стоимости имущества, переданного Клиентом, не более 33 %
Инвестиционный горизонт	12 месяцев	12 месяцев	12 месяцев

2.7 На основе ответов клиента-физического лица, являющегося квалифицированным инвестором, об ожидаемой доходности и сроке инвестирования Управляющий вправе присвоить Клиенту один из инвестиционных профилей:

<b>Инвестиционный профиль</b>	<input type="checkbox"/> консервативный	<input type="checkbox"/> сбалансированный	<input type="checkbox"/> агрессивный
Ожидаемая доходность	<input type="checkbox"/> 9 % годовых в рублях	<input type="checkbox"/> 12,5 % годовых в рублях	<input type="checkbox"/> 25 % годовых в рублях
Инвестиционный горизонт	12 месяцев	12 месяцев	12 месяцев

2.8 Результаты ответов на вопросы анкеты клиента-юридического лица (коммерческой организации), не являющегося квалифицированным инвестором, взвешиваются Управляющим следующим методом:

$$\text{Итоговый балл} = \sum_{n=1}^{n=5} \text{Вес вопроса } n * \text{Балл ответа}$$

где **n** - номер вопроса в таблице п. 2.9. Вес вопроса и балл ответа приведены в таблице п. 2.9.

2.9 Итоговая таблица баллов для определения инвестиционного профиля клиента-юридического лица (коммерческой организации), не являющегося квалифицированным инвестором:

№ вопроса из Анкеты - Приложение № 13	Вес вопроса в итоговом рейтинге (%)	Вариант ответа	Балл ответа	Итоговый балл ответа
1.	25 %	Защита вложений от инфляции (доходность от 1 % до 9 % годовых)	0	0
		Умеренный прирост вложений (доходность от 9 % до 12,5 % годовых)	1	25

		Значительный прирост вложений (доходность от 12 % до 25 % годовых)	2	50
2.	10 %	Один год	2	20
		Два года	1	10
		Свыше двух лет	0	0
3.	20 %	Отсутствуют специалист/подразделение	0	0
		Имеются специалист/подразделение	1	20
4.	15 %	Операции совершались	1	15
		Операции не совершались	0	0
5.	30 %	До 5 %	0	0
		До 15 %	1	30
		До 20 %	2	60
		Свыше 20 %	3	90

2.10 В соответствии с п. п. 2.1, 2.2 настоящей Методики с учетом оценки результатов анкетирования клиента-юридического лица (коммерческой организации), не являющегося квалифицированным инвестором, в соответствии с п. п. 2.8, 2.9 Методики Управляющий вправе присвоить клиенту один из инвестиционных профилей:

	Доступен для Клиентов с итоговым баллом 0 - 30	Доступен для Клиентов с итоговым баллом 31 - 95	Доступен для Клиентов с итоговым баллом 96 - 195
<b>Инвестиционный профиль</b>	<input type="checkbox"/> консервативный	<input type="checkbox"/> сбалансированный	<input type="checkbox"/> агрессивный
Ожидаемая доходность	9 % годовых в рублях	12,5 % годовых в рублях	25 % годовых в рублях
Допустимый риск	снижение стоимости имущества, переданного Клиентом, не более 5 %	снижение стоимости имущества, переданного Клиентом, не более 15 %	снижение стоимости имущества, переданного Клиентом, не более 33 %
Инвестиционный горизонт	12 месяцев	12 месяцев	12 месяцев

2.11 На основе ответов клиента-юридического лица (коммерческой организации), являющегося квалифицированным инвестором, об ожидаемой доходности и сроке инвестирования Управляющий вправе присвоить Клиенту один из инвестиционных профилей:

<b>Инвестиционный профиль</b>	<input type="checkbox"/> <b>консервативный</b>	<input type="checkbox"/> <b>сбалансированный</b>	<input type="checkbox"/> <b>агрессивный</b>
Ожидаемая доходность	<input type="checkbox"/> 9 % годовых в рублях	<input type="checkbox"/> 12,5 % годовых в рублях	<input type="checkbox"/> 25 % годовых в рублях
Инвестиционный горизонт	12 месяцев	12 месяцев	12 месяцев

2.12 Результаты ответов на вопросы анкеты клиента-юридического лица (некоммерческой организации), не являющегося квалифицированным инвестором, взвешиваются Управляющим следующим методом:

$$\text{Итоговый балл} = \sum_{n=1}^{n=6} \text{Вес вопроса } n * \text{Балл ответа}$$

где **n** - номер вопроса в таблице п. 2.13. Вес вопроса и балл ответа приведены в таблице п. 2.13.

2.13 Итоговая таблица баллов для определения инвестиционного профиля клиента-юридического лица (некоммерческой организации), не являющегося квалифицированным инвестором:

№ вопроса из Анкеты - Приложение № 13	Вес вопроса в итоговом рейтинге (%)	Вариант ответа	Балл ответа	Итоговый балл ответа
1.	25 %	Защита вложений от инфляции (доходность от 1 % до 9 % годовых)	0	0
		Умеренный прирост вложений (доходность от 9 % до 12,5 % годовых)	1	25
		Значительный прирост вложений (доходность от 12,5 % до 25 % годовых)	2	50
2.	10 %	Один год	2	20
		Два года	1	10
		Свыше двух лет	0	0
3.	15 %	Отсутствуют специалист/подразделение	0	0
		Имеются специалист/подразделение	1	15
4.	15 %	Операции совершались	1	15
		Операции не совершались	0	0
5.		До 5 %	0	0

	30 %	До 15 %	1	30
		До 20 %	2	60
		Свыше 20 %	3	90
б.	5 %	Дополнительные условия/ограничения имеются	- 1	- 5
		Дополнительные условия/ограничения отсутствуют	1	5

2.14 В соответствии с п. п. 2.1, 2.2 настоящей Методики с учетом оценки результатов анкетирования клиента-юридического лица (некоммерческой организации), не являющегося квалифицированным инвестором, в соответствии с п. п. 2.12, 2.13 Методики Управляющий вправе присвоить клиенту один из инвестиционных профилей:

	Доступен для Клиентов с итоговым баллом 0 - 30	Доступен для Клиентов с итоговым баллом 31 - 95	Доступен для Клиентов с итоговым баллом 96 - 195
<b>Инвестиционный профиль</b>	<input type="checkbox"/> консервативный	<input type="checkbox"/> сбалансированный	<input type="checkbox"/> агрессивный
Ожидаемая доходность	9 % годовых в рублях	12,5 % годовых в рублях	25 % годовых в рублях
Допустимый риск	снижение стоимости имущества, переданного Клиентом, не более 5 %	снижение стоимости имущества, переданного Клиентом, не более 15 %	снижение стоимости имущества, переданного Клиентом, не более 33 %
Инвестиционный горизонт	12 месяцев	12 месяцев	12 месяцев

2.15 На основе ответов клиента-юридического лица (некоммерческой организации), являющегося квалифицированным инвестором, об ожидаемой доходности и сроке инвестирования Управляющий вправе присвоить Клиенту один из инвестиционных профилей:

<b>Инвестиционный профиль</b>	<input type="checkbox"/> консервативный	<input type="checkbox"/> сбалансированный	<input type="checkbox"/> агрессивный
Ожидаемая доходность	<input type="checkbox"/> 9 % годовых в рублях	<input type="checkbox"/> 12,5 % годовых в рублях	<input type="checkbox"/> 25 % годовых в рублях
Инвестиционный горизонт	12 месяцев	12 месяцев	12 месяцев