**УТВЕРЖДЕНО**

**Общим собранием Участников**

**ООО КБ «Альба Альянс»**

**(Протокол от 29 июня 2016 года)**

**ПОРЯДОК**

**ОПРЕДЕЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ КЛИЕНТА**

**ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ**

**ООО КБ «АЛЬБА АЛЬЯНС»**

**Москва 2016**

**1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ.**

1.1. Настоящий Порядок определения инвестиционного профиля клиента доверительного управления ООО КБ «Альба Альянс» (далее – «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» (далее - Положение) и иными нормативными актами Российской Федерации и описывает порядок определения инвестиционного профиля Клиента, а также перечень сведений необходимый для его определения.

1.2. Порядок разработан в целях достижения инвестиционных целей Клиента ООО КБ «Альба Альянс» (далее- «Банк») допустимому уровню, соответствующему инвестиционному профилю Клиента.

1.3. Основные термины и определения:

***Доверительный управляющий* –** Коммерческий Банк «Альба Альянс» (Общество с ограниченной ответственностью), 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*** – учредитель управления - юридическое или физическое лицо, передавшее денежные средства и/или ценные бумаги на основании договора доверительного управления Доверительному Управляющему;

***Инвестиционный профиль Клиента*** *–* доходность, ожидаемая Клиентом за определенный период времени с учетом риска возможных убытков, связанных с доверительным управлением ценными бумагами и денежными средствами, который клиент способен нести за тот же период времени, за который определяется ожидаемая доходность.

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

***Ожидаемая доходность*** *–* доходность от доверительного управления, на которую рассчитывает Клиент на инвестиционном горизонте;

***Допустимый риск*** – риск, возможных убытков, связанных с доверительным управлением ценными бумагами и денежными средствами, который способен нести Клиент, не являющийся квалифицированным инвестором, за определенный период времени;

***Инвестиционный портфель Клиента*** – это совокупность ценных бумаг разного вида, разного срока действия и разной степени ликвидности, принадлежащая одному Клиенту и управляемое как единое целое;

***Риск портфеля Клиента –*** размер убытков инвестиционного портфеля Клиента, который не должен быть превышен на инвестиционном горизонте с вероятностью 95%.

***Внутренние документы Управляющего*** – правила, положения и иные документы Управляющего, устанавливающие порядок определения инвестиционного профиля клиента и перечень сведений, предоставляемых клиентом, для его определения.

**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 в соответствии с п. 3 Порядка и на основе предоставляемой Клиентом информации по форме Приложения № 1 к Порядку.

2.3. Инвестиционный профиль Клиента определяется в соответствии с Положением № 482-П Банка России на основе информации о допустимом риске (для клиентов, которые не являются квалифицированными инвесторами), объёме Инвестиционного портфеля Клиента, сроке договора доверительного управления.

2.4. Инвестиционный профиль Клиента может определяться Управляющим как по каждому договору доверительного управления, заключенному с Клиентом, так и однократно вне зависимости от количества договоров доверительного управления, заключенных с Клиентом.

2.5 Сформированный Инвестиционный профиль предоставляется Клиенту для согласования. Инвестиционный профиль Клиента отражается Доверительным управляющем в документе, подписанном уполномоченным лицом Доверительного управляющего, составленном на бумажном носителе и (или в форме электронного документа) в двух экземплярах, один из которых предается Клиенту, другой подлежит хранению у Доверительного управляющего в течение срока действия договора доверительного управления с этим Клиентом, а также в течение трех лет со дня его прекращения.

2.6. Доверительный управляющий осуществляет доверительное управление ценными бумагами и денежными средствами Клиента, принимая все зависящее от него разумные меры, исходя из установленного инвестиционного профиля Клиента.

**3. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ПАРАМЕТРОВ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ КЛИЕНТА**

3.1. Инвестиционный профиль Клиента, не являющегося квалифицированным инвестором, определяется как:

- Инвестиционный горизонт;

- Ожидаемая доходность;

- Допустимый риск.

3.2. При определении Инвестиционного профиля Клиента, не являющего квалифицированным инвестором, с целью расчета Допустимого риска, помимо информации, предусмотренной пунктом 2.5. настоящего Порядка, Доверительный управляющий может собрать (установить) следующие сведения о Клиенте:

3.2.1. 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.

3.2.2. 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 Доверительному управляющему для определения Инвестиционного профиля Клиента.

3.3. При определении Инвестиционного профиля Клиента, являющегося квалифицированным инвестором в силу закона или признанного таковым Доверительным управляющим, Доверительныму управляющему необходимо собрать (установить) следующую информацию:

- Инвестиционный горизонт;

- Ожидаемую доходность.

**4. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННОГО ГОРИЗОНТА.**

4.1. Инвестиционный горизонт определяется Доверительным управляющим 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.

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

4.3. 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.

4.4. Доверительный управляющий устанавливает инвестиционный горизонт в соответствии с уровнем допустимого риска. Если по истечении инвестиционного горизонта договор доверительного управления продолжает действовать, то при наличии убытков Доверительный управляющий имеет право пересмотреть инвестиционный профиль Клиента для нового инвестиционного горизонта таким образом, чтобы реализованный и потенциальный риски в совокупности не превышали допустимого риска Клиента.

**5. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ОЖИДАЕМОЙ ДОХОДНОСТИ.**

5.1. Определение ожидаемой доходности инвестирования осуществляется риск-менеджером Доверительного управляющего, исходя из экспертной оценки сложившейся на рынке конъюнктуры, инвестиционного горизонта и допустимого риска клиента. Значение ожидаемой доходности отражается в инвестиционном профиле клиента.

5.2. Ожидаемая доходность Клиента, указываемая им при определении Инвестиционного профиля, не накладывает на Доверительного управляющего обязанности по ее достижению и не является гарантией для Клиента.

5.3. Доверительный управляющий при осуществлении доверительного управления обязан предпринять все зависящие от него действия для достижения Ожидаемой доходности при принятии риска в диапазоне Допустимого риска.

**6. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ДОПУСТИМОГО РИСКА.**

6.1. Допустимый риск Клиента определяется Доверительным управляющим на основе сведений о приемлемом уровне риска Клиента, полученных от этого Клиента, и расчетного уровня риска, который способен нести этот Клиент, рассчитанного Доверительным управляющим.

6.2. 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.

6.3. При определении Допустимого риска Клиента Управляющий должен учитывать требования нормативных актов о недопустимости его превышения в рамках доверительного управления.

6.4. Фактический риск Клиента может рассчитываться Управляющим как по всем договорам доверительного управления Клиента совокупно, так и по каждому отдельному договору доверительного управления Клиента. При этом фактический риск Клиента, рассчитываемый Управляющим, не должен превышать Допустимый риск, определенный в Инвестиционном профиле Клиента.

6.5. Порядок определения Допустимого риска Клиента и периодичность контроля риска Клиента могут быть дополнительно установлены Управляющим в договоре доверительного управления с Клиентом.

6.6. Если Клиент не согласен с Допустимым риском, рассчитанным Управляющим, возможен пересмотр Допустимого риска в сторону снижения, при одновременном пересмотре Ожидаемой доходности.

6.7. Увеличение Допустимого риска, рассчитанного Управляющим на основании данных, предоставленных Клиентом, не допускается без одновременного пересмотра Инвестиционного профиля.

6.8. Абсолютный допустимый риск клиента – юридического лица определяется по следующей формуле:

**,**

где

– предельный допустимый размер убытка. В качестве данного показателя выбирается наименьшая из следующих величин:

* убыток, при наступление которого клиент в состоянии продолжать деятельность и/или при котором выполняются нормативные (в т.ч. лицензионные) требования регулятора,
* или меньшая величина, определенная клиентом по собственному усмотрению в отношении всех переданных в управление активов,
* или абсолютный размер убытка, который клиент считает допустимым в отношении данного инвестиционного портфеля.

Данные показатели предоставляются клиентом.

- размер собственных средств (для кредитных организаций – собственного капитала) клиента на последнюю отчетную дату.

6.9. Относительное значение допустимого риска клиента – юридического лица рассчитывается по формуле:

,

где:

**R** – допустимый риск Клиента;

– приемлемый относительный уровень риска, заявленный клиентом;

– абсолютный допустимый риск клиента;

**V** – объем активов, переданных клиентом в доверительное управление.

6.10.Абсолютное значение допустимого риска клиента – физического лица определяется по следующей формуле:

где:

**–** допустимый риск физического лица на инвестиционном горизонте T в абсолютном выражении;

– величина дохода, указанная клиентом как возможная для покрытия текущих потребностей и обслуживания кредитов и займов. Данная величина не может превышать сумму полученных за предыдущие 12 месяцев доходов и ожидаемых в предстоящие 12 месяцев гарантированно получаемых дополнительных доходов (без учета доходов по инвестиционному портфелю);

– величина расходов, указанная клиентом как минимально приемлемая для поддержания комфортного (приемлемого, привычного) уровня жизни, соответствующего социальному статусу клиента. Если клиент не представил дополнительных обоснований, то данная величина не должна быть меньше половины расходов за предыдущие 12 месяцев за вычетом разовых инвестиций (вложений в недвижимость, ценные бумаги, доли в уставном капитале хозяйственных обществ и проч.), не имеющих обязательного и/или регулярного характера;

– величина высоколиквидного имущества клиента (денежные средства, высоколиквидные ценные бумаги, валютные ценности и др.), которую клиент готов потратить в течение года на текущее потребление. Данная величина не может превышать суммарной величины указанного высоколиквидного имущества, имеющегося в распоряжении клиента.

6.11. Относительное значение допустимого риска клиента – физического лица определяется по следующей формуле

где:

**–** допустимый абсолютный риск физического лица на инвестиционном горизонте T в абсолютном выражении;

– приемлемый уровень риска, заявленный клиентом;

**V** *–* объем активов клиента, передаваемых в доверительное управление по всем договорам доверительного управления.

**7. ПОРЯДОК ИЗМЕНЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ.**

7.1. Доверительный управляющий вправе изменить Инвестиционный профиль с согласия Клиента.

Приложение № 1

К Порядку инвестиционного профиля клиента доверительного управления ценными бумагами

ООО КБ «Альба Альянс»

Опросный лист

**для определения инвестиционного профиля Учредителя управления**

Учредитель управления: \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

полное наименование / ФИО клиента

Для Учредителя управления–физического лица:

-возраст (лет):\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

-образование: **□**среднее **□**средне -специальное **□**высшее

-специальность:\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

Величина условного дохода[[1]](#endnote-1)\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

Величина условного расхода[[2]](#endnote-2) \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

Величина условных накоплений[[3]](#endnote-3) \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

Для Учредителя управления – юридического лица:

- опыт ведения основного вида деятельности:

**□**до 1 года **□**от 1 года до 5 лет **□**от 5 до10 лет **□**более 10 лет

-размер собственных средств (собственного капитала) на последнюю отчетную дату\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ тыс. руб.

-предельно допустимый размер убытка[[4]](#endnote-4)\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ тыс. руб.

-квалификация специалистов подразделения, отвечающего за инвестиционную

деятельность \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

Род занятости (для Учредителя управления – физического лица):

**□**предприниматель **□**наемный работник (\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_)

профессия

**□**собственник бизнеса **□**пенсионер **□**неработающий

Предполагаемый срок инвестиций:

**□**\_\_\_\_\_\_\_ месяцев **□**1-2 года **□**2-5 лет **□**свыше 5 лет

Какими финансовыми продуктами пользовались:

**□**банковские депозиты

**□**страхование жизни, пенсионные фонды

**□**паевые фонды, доверительное управление

**□**самостоятельная торговля ценными бумагами или валютой

Оцените знание фондового рынка:

**□**не имею представления о принципах работы фондового рынка

**□**опыт отсутствует, но имею представление о фондовом рынке

**□**имею небольшой опыт торговли\*

**□**достаточно давно совершаю операции на фондовом рынке\*

\* в случае проставления отметки в пунктах отмеченных звездочкой дополнительно предоставляется информация о видах, объеме и периодичности операций Клиента с определенными финансовыми инструментами или с использованием определенных услуг \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

На какой среднегодовой рост инвестиций рассчитываете:

**□**выше уровня инфляции/депозита **□**15-20% годовых

**□**20-30% годовых **□**свыше 30% годовых

Какую часть своих регулярных доходов Вы сберегаете (для Учредителя управления

– физического лица):

**□**до 10% **□**10 –20% **□**20 –30% **□**свыше 30%

Какую часть своих общих сбережений Вы готовы инвестировать (для Учредителя

управления – физического лица):

**□**больше 50% **□**25-50% **□**10-25% **□**менее 10%

**□**не готов инвестировать сбережения

Планируете ли выводить существенную часть денежный средств (более 25% от

инвестированной суммы):

**□**да, примерно раз в 3-6 месяцев **□**да, примерно раз в 12 месяцев

**□**да, примерно раз в 1,5-2 года **□**не планирую, но такое возможно

Являются ли инвестируемые средства –собственными:

**□**да, полностью **□**заемные средства составляют менее 20%

**□**заемные средства составляют менее 50% **□**доля заемных средств более 50%

Какой размер потерь от инвестированной суммы критичен:

**□**до 10% **□**до 25% **□**до 50% **□**до 75% **□**\_\_\_\_\_\_\_\_\_

Действия при снижении стоимости вложений ниже приемлемого уровня:

**□**немедленно закроете открытые позиции

**□**закроете половину позиций

**□**подождете 2-3 месяца, если ситуация не улучшится, то начнете действовать

**□**ничего не будете предпринимать, ситуация может измениться

**□**инвестируете еще, воспользовавшись низкими ценами

Достоверность данных, указанных в настоящем опросном листе, на дату его заполнения,

подтверждаю.

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_/ \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_/ Дата заполнения «\_\_\_\_»\_\_\_\_\_\_\_\_ 20\_\_\_\_г.

М.П.

Сотрудник принявший опросный лист: \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_/

подпись ФИО

1. величина условного дохода -это возможная для покрытия текущих потребностей и обслуживания кредитов и займов сумма денежных средств. Данная величина не может превышать сумму полученных за предыдущие 12 месяцев доходов и ожидаемых в будущие 12 месяцев гарантированно получаемых дополнительных доходов (без учета доходов по инвестиционному портфелю). [↑](#endnote-ref-1)
2. величина условных расходов это минимально приемлемая для поддержания комфортного (приемлемого, привычного) уровня жизни, соответствующего социальному статусу Клиента сумма денежных средств. Данная величина не должна быть меньше половины расходов за предыдущие 12 месяцев за вычетом разовых инвестиций (вложений в недвижимость, ценные бумаги, доли в уставном капитале хозяйственных

   обществ и проч.), не имеющих обязательного и/или регулярного характера [↑](#endnote-ref-2)
3. величина условных накоплений это сумма высоколиквидного имущества Клиента (денежные средства, высоколиквидные ценные бумаги, валютные ценности), которую Клиент готов потратить в течение года на текущее потребление. Данная величина не может превышать суммарной  величины указанного высоколиквидного имущества, имеющегося в распоряжении Клиента. [↑](#endnote-ref-3)
4. предельный допустимый размер убытка для юридического лица -это размер убытка, при котором Клиент

   в состоянии осуществлять деятельность и/или при котором выполняются нормативные (в т.ч.лицензионные) требования регулятора или меньшая величина, определенная клиентом или абсолютный размер убытка, который Клиент считает допустимым в отношении данного инвестиционного портфеля

   Приложение № 2

   К Порядку инвестиционного профиля клиента доверительного управления ценными бумагами

   ООО КБ «Альба Альянс»

   **Инвестиционный профиль Учредителя управления**

   |  |  |
   | --- | --- |
   | Полное наименование / ФИО клиента |  |
   | ИНН клиента |  |
   | Тип клиента | **□**юридическое лицо  **□** физическое лицо |
   | Тип инвестора | **□** квалифицированный инвестор  **□** неквалифицированный инвестор |
   | Дата начала действия договора ДУ |  |
   | Дата окончания действия договора ДУ |  |
   | Сумма передаваемого Клиентом в ДУ имущества, тыс. руб. |  |
   | Инвестиционный профиль Клиента | |
   | Горизонт инвестирования (даты начала и конца каждого интервала) |  |
   | Допустимый риск Клиента, в процентном соотношении |  |
   | Предполагаемая доходность инвестирования,  в процентном соотношении в годовом  исчислении (для каждого интервала  –инвестиционного горизонта) |  |

   Доверительный управляющий \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_/

   М.П.

   «Настоящей подписью выражаю свое согласие / не согласие(не нужное зачеркнуть) с присвоенным мне инвестиционным профилем»

   Клиент \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

   (наименование / ФИО (полностью))

   \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_/

   (подпись) (фамилия,инициалы) [↑](#endnote-ref-4)