

Утверждена
Советом директоров
АО «ИК «Газинвест»
Протокол № 3/16 от 20.06.2016
Председатель Совета директоров

_____ В.П.Четвертных

Положение о порядке определения инвестиционного профиля клиентов

1. Общие положения

1.1. Настоящее Положение о порядке определения инвестиционного профиля (далее - Положение) клиентов АО «ИК «Газинвест» (далее – Управляющий) разработано в соответствии с Положением Банка России от 3 августа 2015 № 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 №482-П), и иными нормативно - правовыми актами Российской Федерации и описывает порядок определения инвестиционного профиля клиента, а также перечень сведений, необходимых для его определения.

1.2. В настоящем Положении используются следующие термины и определения:

Клиент – Учредитель управления

Ожидаемая доходность - доходность от доверительного управления, на которую рассчитывает Клиент на инвестиционном горизонте. Ожидаемая доходность, указываемая им при определении Инвестиционного профиля, не накладывает на Управляющего обязанности по ее достижению и не является гарантией для Клиента.

Допустимый риск - риск, который способен нести Клиент, если он не является квалифицированным инвестором, на инвестиционном горизонте.

Фактический риск – размер убытков, связанных с доверительным управлением, который несет Клиент за определенный период времени.

Инвестиционный профиль - инвестиционные цели клиента на определенный период времени и допустимый риск, связанный с доверительным управлением, который Клиент способен нести за тот же период времени, при заранее определенной ожидаемой доходности.

Стандартная стратегия управления - стратегия управления активами нескольких клиентов по единым правилам и принципам формирования состава и структуры активов, находящихся в доверительном управлении. При этом единые правила и принципы формирования состава и структуры стандартной стратегии управления не подразумевают идентичный состав и структуру активов для каждого клиента в рамках стратегии.

Стандартный инвестиционный профиль - единый инвестиционный профиль, соответствующий стандартной стратегии управления.

Иные термины, специально не определенные настоящим Положением и Договором доверительного управления активами, заключенным Клиентом с Управляющим (далее – Договор), используются в значениях, установленных законодательными и нормативно - правовыми актами, в Российской Федерации.

2. Инвестиционный профиль клиента

2.1. Управляющий определяет Инвестиционный профиль клиента до начала осуществления доверительного управления, на основе информации, предоставленной Клиентом. Инвестиционный

профиль определяется однократно и не зависит от количества договоров заключенных с Клиентом.

2.2. Управляющий не проверяет достоверность сведений, предоставляемых Клиентом для определения его индивидуального профиля.

2.3. Управляющий не осуществляет управление активами Клиента, если для такого Клиента не определен инвестиционный профиль, либо в случае отсутствия согласия Клиента с указанным инвестиционным профилем, за исключением случаев, установленных Положением №482-П.

3. Инвестиционный горизонт

3.1. Инвестиционный горизонт – определяется исходя из периода времени, за который определяются ожидаемая доходность и допустимый риск. Инвестиционный горизонт не может превышать срок, на который заключается договор доверительного управления.

3.2. Дата начала инвестиционного горизонта определяется как более поздняя из следующих дат:

- дата определения Инвестиционного профиля;
- дата начала срока действия Договора

3.3. После окончания каждого Инвестиционного горизонта в течение срока действия Договора начинается следующий Инвестиционный горизонт.

4. Определение риска Клиента

4.1. Допустимый риск Клиента определяется на основе данных, полученных от Клиента и значения риска который способен нести этот Клиент, рассчитанного Управляющим.

4.2. Допустимый риск Клиента, за инвестиционный горизонт с вероятностью 95% должен составлять не более 20% стоимости Активов Клиента.

4.3. Допустимый риск Клиента определяется по следующей формуле:

$$Рд = \min(U1, U2/CA*100)*K1*K2, \text{ где}$$

Рд – допустимый риск

U1 – относительная величина предельно допустимого убытка, определенная Клиентом по собственному усмотрению в отношении переданных в управление Активов;

U2 – размер убытка, определяемый разницей среднемесячных доходов и расходов Клиента за последние 12 месяцев;

CA – оценочная стоимость Активов, переданных в доверительное управление;

K1 – коэффициент, зависящий от знаний и опыта клиента в области инвестирования (имеет опыт работы на финансовом рынке - 1,1; не имеет опыта работы на финансовом рынке - 0,9);

K2- коэффициент, зависящий от возраста клиента (до 25 лет – 0,8; более 65 лет– 0,9).

4.4. Фактический риск Клиента рассчитывается по следующей формуле:

$$Рф = 100\% - (A2/A1)*100\%, \text{ где}$$

Рф – размер фактического риска, в процентном выражении от стоимости Активов;

A_2 – стоимость Активов на дату начала инвестиционного горизонта;

A_1 – стоимость Активов на дату расчета фактического риска.

Стоимость Активов рассчитывается аналогично методике расчета стоимости чистых Активов ЧА, описанной в Договоре.

4.5. Фактический риск Клиента рассчитывается Управляющим не реже 1 раза в месяц.

Инвестиционный профиль Клиента

Фамилия, имя и отчество или полное официальное наименование	
Тип Клиента	<input type="checkbox"/> физическое лицо <input type="checkbox"/> юридическое лицо
Сумма Активов передаваемых в Доверительное управление	
Инвестиционные цели и задачи клиента	
Ожидаемая доходность инвестирования	
Дата рождения	
Допустимый риск (размер убытка)	
Знания и опыт в области инвестирования	
Согласие Клиента с инвестиционным профилем	<input type="checkbox"/> согласен <input type="checkbox"/> не согласен

Дата определения инвестиционного профиля __ / __ / _____

Подпись Клиента _____ / _____ /