

Утверждено
Советом директоров
АО «ИК «Газинвест»

Протокол № 5/24 от 20.06.2024 г.

Председатель Совета директоров

_____ А.А. Головинов

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 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 №482-П), Базовым стандартом совершения управляющим операций на финансовом рынке (далее - Базовый стандарт) 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, физическое лицо.

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

Инвестиционный горизонт – период времени, за который определяется ожидаемая доходность и допустимый риск для клиента.

Ожидаемая доходность - доходность от доверительного управления, на которую рассчитывает Клиент на инвестиционном горизонте. Ожидаемая доходность, указываемая Клиентом 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.

Срок инвестирования – период времени, на который Клиент планирует передать принадлежащие ему Активы в доверительное управление.

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 Российской Федерации.

2. Инвестиционный профиль клиента

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

2.2. Инвестиционный профиль определяется по каждому Клиенту вне зависимости от количества договоров доверительного управляющего, заключенных с Клиентом.

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.

2.4. Инвестиционный профиль Клиента, не являющегося квалифицированным инвестором, определяется Управляющим на основании следующих сведений о Клиенте:

- инвестиционные цели и срок инвестирования;
- возраст;
- сведения об опыте и знаниях в области инвестирования;
- примерные среднемесячные доходы и примерные среднемесячные расходы за последние 12 месяцев;
- сведения о сбережениях данного физического лица.

2.5. Инвестиционный профиль Клиента, являющегося квалифицированным инвестором, определяется Управляющим на основании следующих сведений о Клиенте:

- срок инвестирования;
- ожидаемая доходность.

2.6. Клиент предоставляет сведения для определения Инвестиционного профиля *путем заполнения Анкеты* физического лица, которая является Приложением №1 к Положению (далее Анкета).

2.7. Управляющие не проверяет достоверность сведений, предоставляемых Клиентом для определения его инвестиционного профиля.

2.8. При определении инвестиционного профиля Управляющий информирует клиента о рисках предоставления клиентом недостоверной информации для определения его Инвестиционного профиля.

2.9. Стандартный инвестиционный профиль определяется без представления клиентом сведений для его определения.

2.10 Пересмотр инвестиционного профиля клиента осуществляется при наличии оснований, указанных в Базовом стандарте.

2.11. Согласие клиента с определенным ему инвестиционным профилем считается полученным Управляющим, если Клиент поставил свою подпись на документе, содержащем определенный для него Инвестиционный профиль.

2.12. Сведения (информация), на основании которых был определен инвестиционный профиль клиента, хранятся Управляющим в электронном виде и/или на бумажном носителе.

3. Допустимый риск.

3.1. Допустимый риск определяется на основе сведений, полученных от Клиента в соответствии с Положением, и значения риска, который способен нести этот Клиент, рассчитанного Управляющим.

3.2. Допустимый риск определяется Управляющим как относительная величина допустимого риска, но не может превышать предельно допустимый размер убытка, указанный Клиентом в Анкете.

3.3 Управляющий определяет допустимый риск на основании оценки полученных от Клиента сведений, указанных в Анкете, в зависимости от величины итогового значения баллов (Приложение №2).

3.4. Допустимый риск определяется Управляющим для Клиента, не являющегося квалифицированным инвестором.

4. Ожидаемая доходность.

4.1. При определении Инвестиционного профиля Клиента, не являющегося квалифицированным инвестором, ожидаемая доходность устанавливается Управляющим с учетом определенного для Клиента допустимого риска, при инвестиционном горизонте 1 (Один) год, в соответствии с Приложением №2

4.2. Ожидаемая доходность стандартного инвестиционного профиля устанавливается Управляющим исходя из существа стандартной стратегии управления.

5. Инвестиционный горизонт

5.1. 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.

5.2. Управляющий определяет Инвестиционный горизонт с учетом полученных от Клиента сведений о предполагаемом сроке инвестирования, а также допустимом риске (в отношении Клиентов, которые не являются квалифицированными инвесторами).

5.3. В случае, если указанный Клиентом предполагаемый срок инвестирования превышает один год, то Инвестиционный горизонт для такого Клиента определяется Управляющим равным одному году.

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

6. Фактический риск

6.1. Фактический риск определяется по всем Договорам с Клиентом совокупно.

6.2. Фактический риск рассчитывается по следующей формуле:

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

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

A1 – стоимость Активов на дату начала инвестиционного горизонта;

A2 – стоимость Активов на дату расчета фактического риска.

В случае, если $A2 \geq A1$, значение фактического риска признается равным нулю.

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

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

Анкета физического лица.

<i>ФИО</i>	
<i>Дата рождения</i>	
<i>Инвестиционные цели</i>	<input type="checkbox"/> Сохранение капитала (в пределах уровня ключевой ставки Банка России ¹) <input type="checkbox"/> Умеренно стабильный прирост капитала (в пределах уровня ключевой ставки Банка России с коэффициентом от 1 до 1,5) <input type="checkbox"/> Значительный прирост капитала (в пределах уровня ключевой ставки Банка России с коэффициентом от 1,5 до 2,5) <input type="checkbox"/> Максимальный прирост капитала (выше уровня ключевой ставки Банка России с коэффициентом 2.5)
<i>Срок инвестирования (в годах)</i>	
<i>Примерные среднемесячные доходы за последние 12 месяцев (сумма, руб.)</i>	
<i>Примерные среднемесячные расходы за последние 12 месяцев (сумма, руб.)</i>	
<i>Сбережения Клиента (сумма, руб.)</i>	
<i>Знания в области инвестирования</i>	<input type="checkbox"/> Отсутствуют <input type="checkbox"/> Образование/Знания в области финансов незначительны. <input type="checkbox"/> Курсы, лекции, тренинги в области инвестиций. <input type="checkbox"/> Высшее образование (экономика/ финансы), профильные аттестаты (ФСФР, FRM, CFA и т.п.), профильные квалификации.
<i>Опыт в области инвестирования</i>	<input type="checkbox"/> Отсутствует <input type="checkbox"/> Опыт инвестирования ограничивается банковскими депозитами <input type="checkbox"/> Опыт в инвестировании в акции, и/или облигации, и/или ПИФ, и/или производные финансовые инструменты - не менее одного года <input type="checkbox"/> Опыт в инвестировании в различные финансовые инструменты – не менее 3 лет
<i>Ожидаемая доходность инвестирования (% годовых, в рублях)/ Относительная величина предельно допустимого убытка, определенного клиентом по собственному усмотрению в отношении передаваемых в управление Активов</i>	<input type="checkbox"/> В пределах уровня ключевой ставки Банка России / не более 10% <input type="checkbox"/> Уровень ключевой ставки Банка России с коэффициентом от 1 до 1,5 / 10-25% <input type="checkbox"/> Уровень ключевой ставки Банка России с коэффициентом от 1,5 до 2,5 / 25-40% <input type="checkbox"/> Выше уровня ключевой ставки Банка России с коэффициентом 2.5/ 40-100%

¹ Принимается во внимание уровень ключевой ставки, публикуемой Банком России на дату заполнения Анкеты.

Методика оценки сведений, определения допустимого риска и ожидаемой доходности.

1. Полученные от Клиента, не являющегося квалифицированным инвестором, ответы на вопросы Анкеты оцениваются согласно Таблице № 1.

Таблица №1

		Баллы
<i>Возраст (лет)</i>	До 25	0
	25-65	1
	Старше 65	0
<i>Инвестиционные цели</i>	Сохранение капитала (в пределах уровня ключевой ставки Банка России)	0
	Умеренно стабильный прирост капитала (в пределах уровня ключевой ставки Банка России с коэффициентом от 1 до 1,5)	0
	Значительный прирост капитала (в пределах уровня ключевой ставки Банка России с коэффициентом от 1,5 до 2,5)	1
	Максимальный прирост капитала (выше уровня ключевой ставки Банка России с коэффициентом 2.5)	2
<i>Срок инвестирования (в годах)</i>	1 год	0
	От 1 года до 5 лет	1
	Больше 5 лет	2
<i>Разница примерных среднемесячных расходов за последние 12 месяцев и Примерных среднемесячных доходов за последние 12 месяцев (руб.)</i>	0-50 000	0
	50 000-100 000	1
	100 000- 300 000	2
	Более 300 000	5
<i>Сбережения Клиента (руб.)</i>	0-100 000	0
	100 000-500 000	1
	500 000-1 000 000	2
	Более 1 000 000	5
<i>Знания в области инвестирования</i>	Отсутствуют	0
	Образование/Знания в области финансов незначительны.	0
	Курсы, лекции, тренинги в области инвестиций.	1
	Высшее образование (экономика/ финансы), профильные аттестаты (ФСФР, FRM, CFA и т.п.), профильные квалификации.	2
<i>Опыт в области инвестирования</i>	Отсутствует	0
	Опыт инвестирования ограничивается банковскими депозитами	0
	Есть опыт в инвестировании в акции, и/или облигации, и/или ПИФ, и/или производные финансовые инструменты - не менее одного года	1
	Существенный опыт в инвестировании в различные финансовые инструменты - не менее 3 лет.	3

2. В зависимости от величины итогового значения баллов, а также с учетом п.4.2 Положения, Управляющий определяет допустимый риск Клиента в соответствии с Таблицей №2

Таблица №2

Допустимый риск	Итоговое значение баллов
до 10%	0-7
от 10 до 25%	8-11
от 25% до 40%	12-17
от 40% до 100%	18-20

3. Управляющий определяет Ожидаемую доходность в зависимости от величины Допустимого риска Клиента в соответствии с Таблицей 3

Таблица №3

Допустимый риск	Ожидаемая доходность, % годовых, в рублях
до 10%	В пределах уровня ключевой ставки Банка России
от 10% до 25%	Уровень ключевой ставки Банка России с коэффициентом от 1 до 1,5
от 25% до 40%	Уровень ключевой ставки Банка России с коэффициентом от 1,5 до 2,5
от 40% до 100%	Выше уровня ключевой ставки Банка России с коэффициентом 2,5