

«УТВЕРЖДАЮ»  
Генеральный директор  
АО «ИК «Прокси»

\_\_\_\_\_ (М.В. Васин)  
«\_\_» \_\_\_\_\_ 2017 г

**Порядок определения инвестиционного профиля  
клиента АО «ИК «Прокси»**

Москва 2017

## **1. Общие положения**

Настоящий Порядок определения инвестиционного профиля клиента АО «ИК «Прокси» (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), а также описывает порядок определения инвестиционного профиля клиента и перечень сведений, необходимых для его определения.

АО «ИК «Прокси» (далее - Управляющий) определяет инвестиционный профиль клиента путем проведения анкетирования. Потенциальный клиент предоставляет необходимые о себе сведения путем заполнения анкеты по инвестиционному профилированию. Заполненная анкета подлежит подписанию как со стороны клиента, так и со стороны Управляющего. Подписывая заполненную анкету по инвестиционному профилированию, клиент подтверждает достоверность указанных данных. По итогам заполнения анкеты производится подсчет набранных баллов и определяется инвестиционный профиль в соответствии с установленной Управляющим шкалой, о чем Клиент получает Уведомление (Приложение №3 к настоящему Порядку), подписывая которое он выражает согласие с присвоенным инвестиционным профилем.

Управляющий производит инвестиционное профилирование в отношении всех клиентов, намеревающихся заключить Договор доверительного управления. В случае заключения нескольких Договоров доверительного управления инвестиционный профиль клиента признается равным инвестиционному профилю, определенному Управляющим на первоначальном этапе, а в случае изменения инвестиционного профиля по инициативе клиента, такой новый инвестиционный профиль применяется ко всем Договорам доверительного управления, заключенным Управляющим с клиентом.

Управляющий не осуществляет доверительное управление ценными бумагами и денежными средствами клиента в случае, если для такого клиента не определен инвестиционный профиль, либо в случае отсутствия согласия клиента с указанным инвестиционным профилем, за исключением случаев, указанных в п.3 настоящего Порядка.

## **2. Структура анкеты и перечень сведений для определения инвестиционного профиля клиента**

Управляющий разрабатывает анкету по инвестиционному профилированию клиентов с учетом требований регулирующих органов и существующих рыночных практик. Целью анкетирования является получение сведений о клиенте, позволяющих выявить:

- инвестиционные цели клиента, включая ожидаемую доходность;
- допустимый риск (риск, который способен нести клиент);
- инвестиционный горизонт.

Для клиентов, признанных Управляющим квалифицированными инвесторами или являющихся квалифицированными инвесторами в силу Федерального закона от 22.04.1996 N 39-ФЗ "О рынке ценных бумаг", инвестиционный профиль определяется на основании сведений об ожидаемой доходности, на которую рассчитывает клиент на установленном инвестиционном горизонте. Для сопоставимости доходностей по различным продуктам, Управляющий устанавливает стандартный инвестиционный горизонт для всех клиентов - 1 (Один) год.

Управляющий разрабатывает анкеты по инвестиционному профилированию для двух типов клиентов, не являющихся квалифицированными инвесторами: физические лица и юридические лица. Анкета содержит вопросы, позволяющие получить сведения о возрасте (для физических лиц), инвестиционных целях и способности нести риск, инвестиционном опыте и знаниях, а также о финансовом положении клиента. Следующие сведения о клиенте подлежат анализу для определения инвестиционного профиля:

- Возраст (только для физических лиц);
- Инвестиционные цели;
- Планируемый срок инвестирования средств;
- Ожидаемая доходность;
- Сведения, позволяющие определить способность и готовность клиента нести убытки;
- Уровень образования (для юридических лиц – уровень образования и экспертиза лица, принимающего инвестиционные решения);

- Знания и опыт (для юридических лиц – знания и опыт лица, принимающего инвестиционные решения)
- Сведения о финансовом положении:
  - для физических лиц – среднемесячные доходы/расходы за последние 12 (двенадцать) месяцев, источник доходов, размер благосостояния и текущих обязательств, иные сведения;
  - для юридических лиц – размер капитала, чистой прибыли, источники формирования инвестиционного портфеля, иные сведения.

Инвестиционный горизонт определяется Управляющим как срок, на который производится расчет ожидаемой доходности и допустимого риска. Для сопоставимости доходности и риска по различным инвестиционным продуктам, а также с учетом того, что инвестиционный горизонт не может превышать срок, на который заключается договор доверительного управления, и что срок, на который Управляющий заключает договоры доверительного управления (за исключением договоров по стандартным стратегиям) составляет 1 (Один) год, инвестиционный горизонт устанавливается Управляющим также на уровне 1 (Один) год.

Инвестиционный профиль присваивается клиенту после заполнения им анкеты. Управляющий не проверяет достоверность предоставленных в анкете сведений. Варианты ответов на вопросы анкеты имеют различный вес и все баллы суммируются в зависимости от выбранных вариантов ответов.

В зависимости от суммы баллов, которые набрал клиент, ему присваивается один из трех инвестиционных профилей:

- консервативный профиль;
- взвешенный профиль;
- агрессивный профиль;

При повторном заключении договора доверительного управления, может быть использован инвестиционный профиль клиента, определенный в прошлом, при условии, что договор доверительного управления с клиентом был прекращен не ранее чем за 3 (три) года до даты определения инвестиционного профиля. Если клиент заключает новый договор доверительного управления и при этом предыдущий договор доверительного управления был прекращен с клиентом более чем 3 (три) года назад, Управляющий заново определяет инвестиционный профиль клиента.

### **3. Стандартный инвестиционный профиль**

В случае, если клиент инвестирует средства только в стандартные стратегии управления Управляющего, прохождение процедуры инвестиционного профилирования не требуется. В таком случае клиент дает свое согласие со стандартным инвестиционным профилем, определенным Управляющим для выбранной им стандартной стратегии управления.

Стандартная стратегия управления представляет собой управление ценными бумагами и денежными средствами нескольких клиентов по единым правилам и принципам формирования состава и структуры активов, находящихся в доверительном управлении. Для каждой стандартной стратегии управления Управляющим определен стандартный инвестиционный профиль, исходя из существа стандартной стратегии управления, без представления клиентами информации для его определения. Описание стандартных стратегий управления, предлагаемых Управляющим, предоставляется клиенту Управляющим.

В случае если клиент помимо стандартной стратегии управления заключает договор индивидуального доверительного управления, клиент подлежит обязательному определению инвестиционного профиля на общих основаниях. В этом случае для клиента определяется два инвестиционных профиля: стандартный инвестиционный профиль и инвестиционный профиль, определенный для индивидуального доверительного управления.

### **4. Порядок выбора инвестиционных стратегий в соответствии с инвестиционным профилем клиента**

Управляющий осуществляет доверительное управление, принимая все разумные меры по достижению инвестиционных целей клиента при обязательном соответствии уровню допустимого риска в соответствии с инвестиционным профилем, определенным для клиента.

Все финансовые инструменты, продукты, стратегии, приобретаемые Управляющим для клиентов ранжированы по уровню риска в соответствии с внутренней методологией оценки риска и классификации финансовых продуктов. Для каждого инвестиционного профиля установлены ограничения по приобретению финансовых инструментов по группе риска, рассчитанной в

соответствии с внутренней методикой. Управляющий руководствуется данными ограничениями при инвестировании средств клиента.

## **5. Изменение инвестиционного профиля**

Управляющий вправе изменить инвестиционный профиль Клиента только с его согласия. Изменение инвестиционного профиля Клиента возможно только по истечении инвестиционного горизонта, определенного в действующем инвестиционном профиле.

Основаниями для изменения инвестиционного профиля Клиента являются:

- получение Управляющим информации о том, что изменились данные, предоставленные Клиентом для определения его инвестиционного профиля;
- внесение Управляющим изменений в стратегию управления;
- пожелание Клиента изменить свой инвестиционный профиль.

Для изменения инвестиционного профиля Клиента Управляющий осуществляет процедуру, аналогичную описанной в пп.1-3 настоящего Порядка.

Инвестиционный профиль Клиента считается измененным с момента получения Управляющим согласия Клиента на такое изменение.

Управляющий обязуется привести инвестиционный портфель Клиента в соответствие с новым (измененным) инвестиционным профилем в срок, не превышающий трех месяцев с момента изменения инвестиционного профиля. Управляющий предпринимает все разумные усилия для того, чтобы сделать этот срок возможно короче, не нанеся при этом ущерба интересам Клиента.

## **6. Мониторинг и контроль соответствия инвестиционному профилю**

Управляющий на регулярной основе, но не реже 4 (четырёх) раз в год, осуществляет контроль соответствия портфеля клиента допустимому риску, определённого в инвестиционном профиле клиента, в частности:

- производит пересчет текущего уровня риска по клиентскому инвестиционному портфелю;
- соотносит полученный уровень риска по клиентскому портфелю с уровнем допустимого риска, определённого в соответствии с инвестиционным профилем клиента;
- Управляющий осуществляет регулярный мониторинг и контроль соответствия стандартных инвестиционных стратегий стандартному инвестиционному профилю, определённого для каждой стандартной стратегии. В случае выявления существенного превышения текущего уровня риска по стандартной стратегии над допустимым, Управляющий самостоятельно инициирует корректировку портфелей клиентов, инвестированных в стандартную стратегию, при условии, если по разумному усмотрению Управляющего такие корректировки являются необходимыми для целей защиты интересов клиентов. Управляющий может принять решения не предпринимать никаких действий в части приведения в соответствие портфелей клиентов со стандартными инвестиционными стратегиями, если по мнению Управляющего корректировка портфелей клиентов приведет к более неблагоприятным последствиям для этих клиентов, или же в случае, когда объективная рыночная ситуация, действия эмитента, а также события, связанные с проявлениями кредитного риска и (или) рыночного риска, риска низкой или отсутствующей ликвидности и иные обстоятельства, возникшие независимо от воли и/или действий Управляющего, не позволяют Управляющему осуществить действия по портфелю клиента, которые необходимы для снижения риска и приведения портфеля клиента к допустимому уровню риска.

## Анкета для определения инвестиционного профиля Клиента - физического лица

Клиент: \_\_\_\_\_  
Ф.И.О., паспортные данные

**Тип инвестора:**

- не квалифицированный инвестор  
 квалифицированный инвестор

**А. Заполняется Клиентом – физическим лицом, являющимся квалифицированным инвестором**

**1А. Ожидаемая доходность от инвестирования, по окончании инвестиционного горизонта (без учета риска дефолта контрагента/эмитента):**

- находится в пределах максимальной процентной ставки (по вкладам в российских рублях) десяти кредитных организаций, привлекающих наибольший объем депозитов физических лиц, публикуемой Банком России (0,4)  
 превышает максимальную процентную ставку (по вкладам в российских рублях) десяти кредитных организаций, привлекающих наибольший объем депозитов физических лиц, публикуемой Банком России (0,7)  
 значительно превышает максимальную процентную ставку (по вкладам в российских рублях) десяти кредитных организаций, привлекающих наибольший объем депозитов физических лиц, публикуемой Банком России (1)

**2А. Предполагаемый срок инвестиций (инвестиционный горизонт):**

- 1 год  
 2 года  
 3 года  
 Иной (указать) \_\_\_\_\_

**Б. Заполняется Клиентом – физическим лицом, не являющимся квалифицированным инвестором**

**1Б. Ваш возраст (лет):**

- до 20 лет (0,1)  
 от 20 до 50 (0,3)  
 старше 50 (0,1)

**2Б. Примерные среднемесячные доходы и среднемесячные расходы Клиента за последние 12 месяцев:**

Ваши примерные среднемесячные доходы за последние 12 месяцев \_\_\_\_\_  
Ваши примерные среднемесячные расходы за последние 12 месяцев \_\_\_\_\_

- среднемесячные доходы превышают среднемесячные расходы (0,2)  
 среднемесячные доходы не превышают среднемесячные расходы (0)

**3Б. Превышают ли Ваши сбережения стоимость активов, передаваемых в доверительное управление?**

- да (0,2)  
 нет (0)

Примерная величина Ваших сбережений \_\_\_\_\_

**4Б. Оцените, пожалуйста, Ваш опыт в области инвестирования:**

- отсутствует (0)

- до 1 года (0,1)
- от 1 года до 3 лет (0,2)
- свыше 3 лет (0,3)

**5Б. Оцените, пожалуйста, Ваше знание фондового рынка:**

- не имею представления о принципах работы фондового рынка (0)
- опыт отсутствует, но имею представление о фондовом рынке (0,1)
- имею небольшой опыт торговли (0,2)
- достаточно давно совершаю операции на фондовом рынке (0,3)

**6Б. Предполагаемый срок инвестиций (инвестиционный горизонт):**

- 1 год
- 2 года
- 3 года
- Иной (указать) \_\_\_\_\_

**7Б. Ожидаемая доходность от инвестирования, по окончании инвестиционного горизонта (без учета риска дефолта контрагента/эмитента):**

- находится в пределах максимальной процентной ставки (по вкладам в российских рублях) десяти кредитных организаций, привлекающих наибольший объем депозитов физических лиц, публикуемой Банком России (0,4)
- превышает максимальную процентную ставку (по вкладам в российских рублях) десяти кредитных организаций, привлекающих наибольший объем депозитов физических лиц, публикуемой Банком России (0,7)
- значительно превышает максимальную процентную ставку (по вкладам в российских рублях) десяти кредитных организаций, привлекающих наибольший объем депозитов физических лиц, публикуемой Банком России (1)

**8Б. Какой размер потерь от инвестированной суммы критичен (допустимый риск):**

- до 10%
- до 25%
- до 50%
- до 75%
- Иной (указать) \_\_\_\_\_

**В.** Достоверность и актуальность предоставленной информации подтверждаю. При изменении данных, указанных в настоящей анкете, обязуюсь незамедлительно сообщить об этом. Смысл составления инвестиционного профиля клиента и риск предоставления недостоверной информации или непредставления информации об изменении данных, используемых для определения инвестиционного профиля, мне разъяснены.

Подпись Клиента: \_\_\_\_\_

Расшифровка подписи Клиента:

Дата заполнения анкеты: « \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_

**Подпись сотрудника, принявшего анкету:** \_\_\_\_\_

**Должность и расшифровка подписи:**

**Дата направления Клиенту уведомления о присвоения инвестиционного профиля:**

**Анкета  
для определения инвестиционного профиля Клиента - юридического лица**

Клиент: \_\_\_\_\_  
*Наименование, ИНН, ОГРН*

**Тип инвестора:**

- не квалифицированный инвестор
- квалифицированный инвестор

**А. Заполняется Клиентом – юридическим лицом, являющимся квалифицированным инвестором:**

**1А. Ожидаемая доходность от инвестирования, по окончании инвестиционного горизонта (без учета риска дефолта контрагента/эмитента):**

- находится в пределах максимальной процентной ставки (по вкладам в российских рублях) десяти кредитных организаций, привлекающих наибольший объем депозитов физических лиц, публикуемой Банком России (0,4)
- превышает максимальную процентную ставку (по вкладам в российских рублях) десяти кредитных организаций, привлекающих наибольший объем депозитов физических лиц, публикуемой Банком России (0,7)
- значительно превышает максимальную процентную ставку (по вкладам в российских рублях) десяти кредитных организаций, привлекающих наибольший объем депозитов физических лиц, публикуемой Банком России (1)

**2А. Предполагаемый срок инвестиций (инвестиционный горизонт):**

- 1 год
- 2 года
- 3 года
- Иной (указать) \_\_\_\_\_

**Б. Заполняется Клиентом – юридическим лицом, не являющимся квалифицированным инвестором:**

**1Б. Соотношение собственных средств к запасам и затратам:**

- больше 1 (0,3)
- меньше 1 (0)

**2Б. Квалификация специалистов подразделения, отвечающего за инвестиционную деятельность:**

- отсутствует (0)
- высшее экономическое/финансовое образование (0,1)
- высшее финансовое/экономическое образование и опыт работы на финансовом рынке более 1 года (0,2)
- высшее финансовое/экономическое образование и опыт работы на финансовом рынке более 1 года в должности, напрямую связанной с инвестированием активов (0,3)

**3Б. Количество и объем операций с различными финансовыми инструментами за последний отчетный год:**

- операции не осуществлялись (0)
- менее 10 операций совокупной стоимостью более 10 миллионов рублей (0,2)
- более 10 операций совокупной стоимостью более 10 миллионов рублей (0,4)

**4Б. Предполагаемый срок инвестиций (инвестиционный горизонт):**

- 1 год
- 2 года
- 3 года
- Иной (указать) \_\_\_\_\_

**5Б. Ожидаемая доходность от инвестирования, по окончании инвестиционного горизонта (без учета риска дефолта контрагента/эмитента):**

- находится в пределах максимальной процентной ставки (по вкладам в российских рублях) десяти кредитных организаций, привлекающих наибольший объем депозитов физических лиц, публикуемой Банком России (0,4)
- превышает максимальную процентную ставку (по вкладам в российских рублях) десяти кредитных организаций, привлекающих наибольший объем депозитов физических лиц, публикуемой Банком России (0,7)
- значительно превышает максимальную процентную ставку (по вкладам в российских рублях) десяти кредитных организаций, привлекающих наибольший объем депозитов физических лиц, публикуемой Банком России (1)

**6Б. Какой размер потерь от инвестированной суммы критичен (допустимый риск):**

- до 10%
- до 25%
- до 50%
- до 75%
- Иной (указать) \_\_\_\_\_

**В. Достоверность и актуальность предоставленной информации подтверждаю. При изменении данных, указанных в настоящей анкете, обязуюсь незамедлительно сообщить об этом. Смысл составления инвестиционного профиля клиента и риск предоставления недостоверной информации или непредставления информации об изменении данных, используемых для определения инвестиционного профиля, мне разъяснены.**

Подпись Клиента: \_\_\_\_\_

Расшифровка подписи Клиента:

Должность представителя Клиента:

М.П.

Дата заполнения анкеты: « \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_

Подпись сотрудника: \_\_\_\_\_

Должность и расшифровка подписи:

Дата направления Клиенту уведомления о присвоения инвестиционного профиля:



## Коэффициенты уровня риска активов

В таблице представлены коэффициенты уровня риска активов, которые могут приобретаться Управляющим в рамках договора доверительного управления в зависимости от допустимого риска, определенного в инвестиционном профиле Клиента.

К консервативным относятся активы с коэффициентом – от 0,1 до 0,4

В консервативном портфеле Клиента доля консервативных инструментов составляет не менее 80% (восемьдесят процентов).

К взвешенным относятся активы с коэффициентом – от 0,5 до 0,7

Во взвешенном портфеле Клиента доля консервативных инструментов составляет не менее 50% (пятидесяти процентов).

К агрессивным относятся активы с коэффициентом – от 0,7 до 1.

В агрессивном портфеле Клиента доля консервативных и агрессивных инструментов не ограничена

Коэффициент	Актив
0,1	Денежные средства на счетах и во вкладах в кредитных организациях с рейтингом не ниже суверенного, сниженного на 3 (три) степени
0,2	Облигации/еврооблигации либо эмитенты облигаций, имеющие рейтинг не ниже суверенного, сниженного на три степени и сроком до погашения (оферты) до 2 (двух) лет; Инвестиционные паи открытых паевых инвестиционных фондов
0,3	Облигации, еврооблигации либо эмитенты облигаций, имеющие рейтинг не ниже суверенного, сниженного на три степени и сроком до погашения (оферты) свыше 2 (двух) лет; Акции российских эмитентов, входящих в первый уровень котировального списка Московской биржи
0,4	Иные облигации, допущенные к организованным торгам
0,5	Инвестиционные паи интервальных паевых инвестиционных фондов; Иные облигации Депозитарные расписки
0,6	Акции российских эмитентов, за исключением акций, включенных в первый уровень котировального списка Московской Биржи
0,7	Инвестиционные паи закрытых паевых инвестиционных фондов
0,8	Иные акции
0,9	Ипотечные сертификаты участия
1	Производные финансовые инструменты

**Уведомление об инвестиционном профиле Клиента**  
от « \_\_\_ » \_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

Наименование / ФИО Клиента:

Номер и дата Договора:

Настоящим АО «Инвестиционная компания «Прокси» уведомляет Вас о присвоении Вам следующего инвестиционного профиля 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 требованиям, направленных на исключение конфликта интересов управляющего»:

Наименование инвестиционного профиля: \_\_\_\_\_

Инвестиционный горизонт: \_\_\_\_\_

Допустимый риск (% от инвестируемой суммы): \_\_\_\_\_

Описание допустимого риска \_\_\_\_\_

Ожидаемая доходность \_\_\_\_\_

Настоящий инвестиционный профиль присвоен Вам в связи:

- Заключением с Вами договора доверительного управления
- Изменением инвестиционного профиля в рамках заключенного с Вами договора доверительного управления
- Наличием заключенного с Вами договора доверительного управления и в связи с приведением деятельности АО «Инвестиционная компания «Прокси» в соответствие с Положением Банка России № 482-П.

Генеральный директор \_\_\_\_\_ /Васин М.В./  
АО «Инвестиционная компания «Прокси»

М. П.

**ОТ ИМЕНИ КЛИЕНТА:**

**С указанным выше инвестиционным профилем согласен:**

Должность \_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_ /

(для юридических лиц) подпись расшифровка подписи

М. П.