

УТВЕРЖДЕНО
приказом Генерального директора
от «23» мая 2016 г.
приказ № _____

Генеральный директор

_____ /Степанков Р.Б./

**Положение, устанавливающее порядок определения инвестиционного профиля и
перечень сведений, необходимых для его определения
в Обществе с ограниченной ответственностью «Управляющая компания МДМ»**

г. Москва, 2016 год.

Содержание

1. Общие положения	2
2. Порядок определения инвестиционного профиля	3
3. Определение инвестиционного горизонта, ожидаемой доходности и допустимого риска.....	4
4. Перечень сведений, необходимых для определения инвестиционного профиля	5
5. Порядок изменения инвестиционного профиля	6
6. Приложение № 1 «Стандартные инвестиционные профили».....	7

1. Общие положения.

1.1. Настоящие Положение, устанавливающее порядок определения инвестиционного профиля и перечень сведений, необходимых для его определения в Обществе с ограниченной ответственностью «Управляющая компания МДМ» (далее – Положение) разработано 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».

1.2. В настоящем Положении используются следующие определения:

Управляющая компания – Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания МДМ», осуществляющее деятельность профессионального участника рынка ценных бумаг по управлению ценными бумагами на основании лицензии № 077-11425-001000, выданной ФСФР России 17 июля 2008 года.

Клиент – лицо, заключившее договор доверительного управления с Управляющей компанией, а также лицо, имеющее намерение заключить такой договор.

Доверительное управление – доверительное управление ценными бумагами, денежными средствами, предназначенными для совершения сделок с ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами.

Портфель – совокупность имущества Клиента, находящегося в доверительном управлении Управляющей компании по одному договору доверительного управления.

Стандартная стратегия управления – единые правила и принципы формирования состава и структуры активов, находящихся в доверительном управлении Управляющей компании, в соответствии с которыми Управляющая компания осуществляет доверительное управление ценными бумагами и денежными средствами нескольких Клиентов. При этом доверительное управление согласно Стандартной стратегии управления не подразумевает идентичный состав, диверсификацию и структуру активов для каждого Клиента, чьи активы управляются в соответствии со Стандартной стратегией управления. Перечень стратегий управления, относящихся к Стандартным, определяется Условиями доверительного управления активами, утверждаемыми Управляющей компанией.

Инвестиционный профиль Клиента – инвестиционные цели Клиента на определенный период времени и риск возможных убытков, связанных с доверительным управлением, который Клиент способен нести за тот же период времени.

Инвестиционный горизонт – период времени, за который определяются ожидаемая доходность и допустимый риск для Клиента.

Ожидаемая доходность – доходность от доверительного управления, которую Клиент рассчитывает получить на инвестиционном горизонте. Данная доходность определяется в процентах годовых в рублях.

Допустимый риск – риск возможных убытков, связанных с доверительным управлением, который способен нести Клиент, не являющийся квалифицированным инвестором, за определенный период времени. Допустимый риск определяется как величина убытков (в % от стоимости портфеля Клиент), которую не превысят убытки Клиента на инвестиционном горизонте с вероятностью 99%.

2. Порядок определения инвестиционного профиля.

2.1. Инвестиционный профиль Клиента должен быть определен до начала осуществления доверительного управления.

2.2. Инвестиционный профиль Клиента определяется при каждом заключении договора доверительного управления с Клиентом.

2.3. Для Клиентов, признанных квалифицированными инвесторами в силу закона или Управляющей компанией, инвестиционный профиль определяется с учетом требования пункта 2.4 настоящего Положения.

2.4. Инвестиционный профиль Клиента определяется как:

- инвестиционный горизонт;
- ожидаемая доходность;
- допустимый риск (в случае, если Клиент не является квалифицированным инвестором).

2.5. Для определения инвестиционного профиля Клиента Управляющая компания предоставляет Клиенту анкету, которую тот заполняет и подписывает.

2.6. При определении инвестиционного профиля Клиента, не являющегося квалифицированным инвестором, инвестиционный горизонт определяется согласно пункту 3.1 настоящего Положения, допустимый риск определяется согласно установленному в настоящем Положении алгоритму в зависимости от сведений, указанных Клиентом в анкете, а ожидаемая доходность устанавливается в зависимости от определенного для Клиента допустимого риска в соответствии с пунктом 3.5 настоящего Положения. При определении инвестиционного профиля Клиента, являющегося квалифицированным инвестором, инвестиционный горизонт и ожидаемая доходность устанавливаются Управляющей компанией с учетом пожеланий Клиента в анкете.

2.7. В отношении Клиентов, с которыми заключаются договоры доверительного управления, предусматривающие доверительное управление в соответствии со Стандартной стратегией управления, определяется стандартный инвестиционный профиль, при этом положения пунктов 2.5 и 2.6 настоящего Положения не применяются.

Стандартный инвестиционный профиль, который присваивается каждому из указанных Клиентов в зависимости от выбранной Стандартной стратегии управления, определяется в Приложении № 2 к настоящему Положению.

2.8. Управляющая компания осуществляет доверительное управление только при условии получения согласия Клиента с определенным для него инвестиционным профилем и/или стандартным инвестиционным профилем. Указанное согласие может быть предоставлено Клиентом в письменной или в бездокументарной форме и может быть подписано Клиентом собственноручно или с помощью аналога собственноручной подписи. Указанное согласие считается предоставленным Клиентом, если он перечислил Управляющей компании денежные средства в целях заключения договора доверительного управления с Управляющей компанией, который предусматривает управление активами Клиента согласно Стандартной стратегии управления.

2.9. Управляющая компания уведомляет Клиентов, с которыми договоры доверительного управления заключены и действуют по состоянию на дату утверждения настоящего Положения, о присвоенных им инвестиционных профилях (стандартных инвестиционных профилях) путем направления соответствующих уведомлений. Согласие

указанных Клиентов с присвоенными им инвестиционными профилями (стандартными инвестиционными профилями) считается полученным, если в течение 20 рабочих дней с даты направления уведомлений они не заявили Управляющей компании о своем несогласии с присвоенным инвестиционным профилем (стандартным инвестиционным профилем).

2.10. Инвестиционный профиль Клиента отражается Управляющей компанией в документе, подписанном уполномоченным лицом Управляющей компании, составленном в бумажной форме и (или) в форме электронного документа в двух экземплярах, один из которых передается (направляется) Клиенту, другой подлежит хранению Управляющей компанией.

3. Определение инвестиционного горизонта, ожидаемой доходности и допустимого риска.

3.1. Инвестиционный горизонт определяется исходя из периода времени, за который Клиент хочет достичь ожидаемую доходность при допустимом риске. В отношении Клиента, не являющегося квалифицированным инвестором, инвестиционный горизонт всегда определяется как 1 год, за исключением случаев, когда с Клиентом заключается договор доверительного управления на срок менее 1 года.

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

3.3. В случае, если срок договора доверительного управления превышает инвестиционный горизонт, определенный в инвестиционном профиле Клиента, Управляющая компания обязана определять ожидаемую доходность и допустимый риск за каждый инвестиционный горизонт, входящий в срок договора доверительного управления.

3.4. При определении инвестиционных профилей Клиентов ожидаемая доходность может быть установлена в процентном соотношении.

3.5. Допустимый риск Клиента определяется как консервативный, низкий, средний, высокий или агрессивный.

4. Перечень сведений, необходимых для определения инвестиционного профиля.

Управляющая компания анализирует следующие сведения:

- 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 и некоммерческих организаций – уровень образования и экспертиза лица, принимающего инвестиционные решения);
- Знания и опыт (для юридических лиц и некоммерческих организаций – 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;
- для некоммерческих организаций – размер чистого дохода, размер целевого капитала, иные сведения.

5. Порядок изменения инвестиционного профиля.

5.1. Инвестиционный профиль Клиента может быть изменен Управляющей компанией с согласия Клиента в следующих случаях:

1) в случае, если по результатам проверки Управляющей компанией установлено, что риск Клиента стал превышать допустимый риск, определенный в его инвестиционном профиле;

2) в случае получения Управляющей компанией информации о том, что изменились данные Клиента, предоставленные им в анкете для определения инвестиционного профиля Клиента;

3) в случае внесения изменений в стратегию управления (в Стандартную стратегию управления).

5.2. Порядок изменения инвестиционного профиля Клиента аналогичен порядку его первоначального определения, установленному в пунктах 2.5 – 2.7 настоящего Положения. Инвестиционный профиль считается измененным с момента получения Управляющей компанией согласия Клиента на такое изменение, которое может быть предоставлено способами, предусмотренными в пункте 2.8 настоящего Положения. Изменение стандартного инвестиционного профиля производится путем внесения изменений в настоящее Положение. Согласие Клиента с измененным стандартным инвестиционным профилем считается полученным, если в течение 20 рабочих дней с даты направления уведомления Клиенту о присвоении инвестиционного профиля он не заявил Управляющей компании о своем несогласии с присвоенным измененным стандартным инвестиционным профилем.

Приложение № 1
к Положению, устанавливающее порядок
определения инвестиционного профиля и перечень
сведений, необходимых для его определения
в Обществе с ограниченной ответственностью
«Управляющая компания МДМ»

Стандартные инвестиционные профили

Название Стандартной стратегии управления	Инвестиционный профиль		
	Инвестиционный горизонт	Ожидаемая доходность	Допустимый риск
Инвестиционная стратегия «Сакура»	1 (один) год	0 (ноль) – 20 (двадцать) процентов	Средний
Инвестиционная стратегия «Классическая сбалансированная»	1 (один) год	5 (пять) – 10 (десять) процентов	Низкий
Инвестиционная стратегия «Кросс- курс»	1 (один) год	5 (пять) – 25 (двадцать пять) процентов	Средний
Инвестиционная стратегия «Все биржи мира»	1 (один) год	15 (пятнадцать) – 30 (тридцать) процентов	Высокий
Инвестиционная стратегия «Фьюжн»	1 (один) год	10 (десять) – 35 (тридцать пять) процентов	Высокий
Инвестиционная стратегия «Консервативная»	1 (один) год	0 (ноль) – 5 (пять) процентов	Консервативный
Инвестиционная стратегия «Агрессивная»	1 (один) год	0 (ноль) – 50 (пятьдесят) процентов	Агрессивный
Инвестиционная стратегия «Тандем»	1 (один) год	5 (пять) – 25 (двадцать пять) процентов	Высокий
Инвестиционная стратегия «Эксклюзив»	1 (один) год	10 (десять) – 35 (тридцать пять) процентов	Агрессивный
Инвестиционная стратегия «Российские ценные бумаги»	1 (один) год	5 (пять) – 25 (двадцать пять) процентов	Средний