

Утверждено
Генеральным директором
ООО «УК «Меркури Кэпитал Трест»
Приказ № 012/2016 от «15» апреля 2016 г.

Советом директоров
Протокол № 012/2016/П от «15» апреля 2016 г.

Порядок
определения инвестиционного профиля клиента
Общества с ограниченной ответственностью
«Управляющая компания «Меркури Кэпитал Трест»

Москва, 2016 год

1. Общие положения.

- 1.1. Настоящий порядок определения инвестиционного профиля клиента (далее – «Порядок») ООО «УК «Меркури Кэпитал Траст» 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 управляющими информации, а также требованиях, направленных на исключение конфликта интересов управляющего» (далее – «Положение Банка России № 482-П») и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации, и описывает порядок определения инвестиционного профиля клиента, а также перечень сведений, необходимых для его определения.
- 1.2. Порядок разработан в целях достижения инвестиционных целей учредителя управления при соответствии уровня риска портфеля клиента ООО «УК «Меркури Кэпитал Траст» (далее – «Компания»). Допустимому уровню риска, который способен нести этот учредитель управления и соответствующий инвестиционному профилю клиента.
- 1.3. Порядок распространяется на сделки и операции, осуществляемые в рамках деятельности Компании как профессионального участника рынка ценных бумаг по управлению ценными бумагами.

2. Термины и определения.

Клиент – юридическое или физическое лицо, которому Компания оказывает услуги в рамках деятельности профессионального участника рынка ценных бумаг по управлению ценными бумагами.

Инвестиционный профиль клиента - совокупность значений трех параметров: инвестиционного горизонта, допустимого риска и ожидаемой доходности;

Инвестиционный горизонт - период времени, за который определяются ожидаемая доходность и допустимый риск в соответствии с Положением Банка России № 482-П;

Допустимый риск – риск, который способен нести клиент, не являющийся квалифицированным инвестором, на установленном инвестиционном горизонте;

Ожидаемая доходность – доходность от доверительного управления, на которую рассчитывает клиент в рассматриваемом инвестиционном горизонте;

Инвестиционный портфель клиента – это совокупность ценных бумаг разного вида, разного срока действия и разной степени ликвидности, принадлежащая одному клиенту и управляемая как единое целое;

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

3. Порядок определения инвестиционного профиля клиента

- 3.1. Определение инвестиционного профиля клиента осуществляется до наступления начальной даты инвестиционного горизонта и устанавливается на весь срок инвестиционного горизонта.
- 3.2. Инвестиционный профиль клиента определяется в соответствии с п. 4 Порядка, а также на основе предоставляемой клиентом информации по форме, указанной в Приложении № 1 к Порядку.
- 3.3. Инвестиционный горизонт определяется в соответствии с Положением Банка России № 482-П на основе информации о допустимом риске (для клиентов, которые не являются квалифицированными инвесторами), объеме

инвестиционного портфеля клиента, сроке договора доверительного управления).

- 3.4. Если инвестиционный горизонт меньше срока, на который заключается договор доверительного управления, инвестиционный профиль клиента определяется за каждый инвестиционный горизонт, входящий в указанный срок.
- 3.5. Сформированный инвестиционный профиль предоставляется клиенту для согласования. Инвестиционный профиль клиента отражается Компанией в документе, подписанном уполномоченным лицом Компании, составленном в бумажной форме и (или в форме электронного документа) в двух экземплярах, один из которых передается (направляется) клиенту, другой подлежит хранению в Компании в течение срока действия договора доверительного управления с этим клиентом, а также в течение трех лет со дня его прекращения.
- 3.6. В последующем Компания осуществляет доверительное управление ценными бумагами и денежными средствами клиента, принимая все зависящие от него разумные меры, исходя из установленного инвестиционного профиля клиента.

4. Определение параметров инвестиционного профиля клиента.

- 4.1. Инвестиционный горизонт определяется Компанией 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. Компания устанавливает инвестиционный горизонт в соответствии с уровнем допустимого риска. Если по истечении инвестиционного горизонта договор доверительного управления продолжает действовать, то при наличии убытков Компания имеет право пересмотреть инвестиционный профиль клиента для нового инвестиционного горизонта таким образом, чтобы реализованный и потенциальный риски в совокупности не превышали допустимого риска клиента.
- 4.4. Допустимый риск клиента определяется Компанией на основе сведений о приемлемом уровне риска клиента, полученных от этого клиента, и расчетного уровня риска, который способен нести этот клиент, рассчитанного Компанией.
- 4.5. Допустимый риск клиента на инвестиционном горизонте определяется в абсолютном и относительном выражении.
- 4.6. Величина расчетного уровня риска может быть выражена в процентах от суммы инвестиционного портфеля клиента.
- 4.7. Абсолютная величина допустимого риска клиента может определяться как по всем портфелям клиента совокупно, так и по отдельным портфелям.
- 4.8. Относительная величина допустимого риска определяется как допустимая доля потери стоимости инвестиционного портфеля, определенной по состоянию на начало этого инвестиционного горизонта.
- 4.9. Для юридических лиц величина допустимого риска клиента в абсолютном выражении определяется как минимальная величина предельно допустимого размера убытка, I_l и размера собственных средств или собственного капитала, C , в случае если клиентом является кредитная организация,

$$IR_m = \min (I_l; C)$$

Показатели для расчета предельно допустимого убытка предоставляются клиентом. Предельно допустимый размер убытка определяется по формуле:

$$I_l = \min (l; l_i; l_p)$$

- ♦ I – убыток; при наступлении которого клиент в состоянии продолжать деятельность и/или при котором выполняются нормативные, лицензионные требования регулятора,
- ♦ l_i – величина, определенная клиентом по собственному усмотрению в отношении всех переданных в управление активов;
- ♦ l_p – абсолютный размер убытка, который клиент считает допустимым в отношении данного инвестиционного портфеля.

4.10. Относительное значение допустимого риска клиента определяется как минимальная величина из приемлемого относительного уровня риска, заявленного клиентом и отношения абсолютного допустимого уровня риска клиента, IR_m к общему объему активов, переданных клиентом в доверительное управление.

4.11. В случае, если клиентом является физическое лицо, значение допустимого риска клиента рассчитывается исходя из данных, предоставленных клиентом. Абсолютное значение допустимого риска клиента – физического лица на инвестиционном горизонте t в абсолютном выражении рассчитывается по следующей формуле:

$$IR_{mi} = \frac{T * (I - E + S)}{365}$$

- ♦ I – 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);
- ♦ E – 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 прочее), не имеющих обязательного и/или регулярного характера;
- ♦ S – величина высоколиквидного имущества клиента (денежные средства, высоколиквидные ценные бумаги 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.

4.12. Относительное значение допустимого риска клиента – физического лица определяется как наименьшая величина из приемлемого уровня риска, заявленного клиентом и отношения абсолютного допустимого уровня риска клиента, IR_{mi} к общему объему активов клиента, передаваемых в доверительное управление по всем договорам доверительного управления.

4.13. Уровень ожидаемой доходности инвестирования определяется структурным подразделением, ответственным за управление рисками Компании, исходя из экспертной оценки сложившейся на рынке конъюнктуры, инвестиционного горизонта и допустимого риска клиента.

5. Заключительные положения.

- 5.1. Порядок публикуется на официальном сайте Компании в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» с указанием даты его размещения на сайте и даты вступления в силу.
- 5.2. Порядок, а также изменения и дополнения, должны быть раскрыты не позднее 10 календарных дней со дня их вступления в силу.

Приложение № 1

Анкета для определения инвестиционного портфеля клиента

Полное наименование (для юридических лиц)	
Ф.И.О. (для физических лиц)	
ИНН	
Тип инвестора	<input type="checkbox"/> квалифицированный инвестор <input type="checkbox"/> неквалифицированный инвестор
Тип клиента	<input type="checkbox"/> юридическое лицо <input type="checkbox"/> физическое лицо
Дата начала действия договора доверительного управления	
Дата окончания действия договора доверительного управления	
Сумма передаваемых в доверительное управление средств, в тыс. рублей	
Инвестиционные цели (заполняется клиентом)	
Дата начала и конца инвестиционного периода	
Желаемый уровень доходности (в процентном соотношении в годовом исчислении)	
<i>Для юридических лиц (не являющихся квалифицированными инвесторами)</i>	
Предельный допустимый абсолютный и относительный размеры убытка, в тыс. руб. ¹	
Размер собственных средств (собственного капитала) на последнюю отчетную дату, в тыс. руб.	
<i>Для физических лиц (не являющихся квалифицированными инвесторами):</i>	
Величина условного дохода ²	
Величина условного расхода ³	
Величина условных накоплений ⁴	
Инвестиционный профиль Клиента (определяется Компанией)	
Инвестиционный горизонт инвестирования (даты начала и конца каждого интервала)	
Допустимый риск Клиента, в процентном соотношении	
Ожидаемая доходность инвестирования, в процентном соотношении в годовом исчислении (для каждого интервала – инвестиционного горизонта	

ООО «УК «Меркури Кэпитал Траст»

« ____ » _____ 20__ г.

_____ / _____ /

С данными Инвестиционного профиля согласен:

Клиент:

« ____ » _____ 20__ г.

_____ / _____ /

¹ предельный допустимый размер убытка для юридического лица – убыток, при наступлении которого клиент в состоянии продолжать деятельность и/или при котором выполняются нормативные, лицензионные требования регулятора.

² величина условного дохода – 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);

³ величина условных расходов – это 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.

⁴ величина условных накоплений – это 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.