

ПОРЯДОК
определения инвестиционного профиля клиента ЗАО «Инвестиционная компания ЛМС»
и перечень сведений, необходимых для его определения

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1.1. Настоящий Порядок определения инвестиционного профиля клиента (Учредителя управления) ЗАО «Инвестиционная компания ЛМС» и перечень сведений, необходимых для его определения (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 требованиям, направленных на исключение конфликта интересов управляющего», а также Стандартами профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, утвержденными саморегулируемой организацией «Национальная ассоциация участников фондового рынка» (НАУФОР), членом которой является Доверительный управляющий.

1.2. Настоящий Порядок разработан в целях обеспечения соответствия риска инвестиционного портфеля клиента ЗАО «Инвестиционная компания ЛМС» допустимому уровню, соответствующему инвестиционному профилю.

1.3. Настоящий Порядок распространяется на деятельность по доверительному управлению ценными бумагами, денежными средствами, предназначенными для совершения сделок с ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, в рамках деятельности Доверительного управляющего как профессионального участника рынка ценных бумаг.

1.4. В настоящем Порядке используются следующие термины и определения:

доверительный управляющий – Закрытое акционерное общество «Инвестиционная компания «Ленмонтажстрой» (ЗАО «Инвестиционная компания ЛМС»);

учредитель управления – юридическое или физическое лицо или физическое лицо имеющее статус индивидуального предпринимателя, которому Доверительный управляющий оказывает услуги по управлению ценными бумагами;

инвестиционный профиль учредителя управления – совокупность значений трёх параметров: инвестиционного горизонта, допустимого риска и ожидаемой доходности;

инвестиционный горизонт – период времени, на который определяются ожидаемая доходность и допустимый риск;

допустимый риск – риск, который способен нести учредитель управления, не являющийся квалифицированным инвестором, на установленном инвестиционном горизонте;

ожидаемая доходность – доходность от доверительного управления, на которую рассчитывает Учредитель управления в рассматриваемом инвестиционном горизонте;

инвестиционный портфель учредителя управления – это совокупность активов разного вида, разного срока действия и разной степени ликвидности, принадлежащая одному Учредителю управления и управляемая как единое целое.

2. ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ УЧРЕДИТЕЛЯ УПРАВЛЕНИЯ

2.1. Определение инвестиционного профиля Учредителя управления осуществляется до наступления начальной даты инвестиционного горизонта и устанавливается на весь срок соответствующего инвестиционного горизонта.

2.2. Инвестиционный профиль Учредителя управления определяется и фиксируется в «Анкете для определения инвестиционного профиля учредителя управления» (далее – «Анкета», Приложение №1 и Приложение №2 к настоящему Порядку), в индивидуальном порядке для каждого Учредителя управления на основе предоставляемой Учредителем управления информации, перечень которой представлен в Приложении №1 и Приложении №2 к настоящему Порядку.

2.3. Инвестиционный профиль Учредителя управления, не являющегося квалифицированным инвестором, состоит из следующих параметров:

- Инвестиционный горизонт;
- Допустимый риск;
- Ожидаемая доходность.

Инвестиционный профиль Учредителя управления, не являющегося квалифицированным инвестором, определяется в порядке, предусмотренном разделами 3, 4, 5 настоящего Положения.

2.4. Инвестиционный профиль Учредителя управления, являющегося квалифицированным инвестором, состоит из следующих параметров:

- Инвестиционный горизонт;
- Ожидаемая доходность.

Инвестиционный профиль Учредителя управления, являющегося квалифицированным инвестором, определяется Доверительным управляющим с учетом пожеланий Учредителя управления, зафиксированных в Анкете (раздел 3); при этом, заполнение раздела 2 Анкеты не требуется и допустимый риск не определяется.

2.5. Сформированный инвестиционный профиль предоставляется Учредителю управления для согласования.

Инвестиционный профиль Учредителя управления фиксируется Доверительным управляющим в разделе 4 Анкеты, составленной в бумажной форме в двух экземплярах, один из которых передается (направляется) Учредителю управления, другой подлежит хранению у Доверительного управляющего в течение срока действия Договора доверительного управления с этим Учредителем управления, а также в течение пяти лет со дня его прекращения.

2.6. В последующем Доверительный управляющий осуществляет доверительное управление инвестиционным портфелем Учредителя управления, принимая все зависящие от него разумные меры, исходя из установленного инвестиционного профиля Учредителя управления.

2.7. В случае изменения информации и данных, указанных в инвестиционном профиле, Учредитель управления обязан незамедлительно сообщить об этом Доверительному управляющему с целью составления нового инвестиционного профиля.

2.8. Доверительный управляющий пересматривает инвестиционный профиль Учредителя управления по своей инициативе, если ему становится известно о фактах, влияющих на инвестиционный профиль Учредителя управления, в том числе указанных в п. 2.7., п. 3.3., п. 3.4. настоящего Порядка.

Новый инвестиционный профиль предоставляется Учредителю управления для согласования в порядке, предусмотренном Договором доверительного управления. Учредитель управления выражает согласие с новым инвестиционным профилем путем его подписания. В случае несогласия Учредителя управления с новым инвестиционным профилем, Учредитель управления представляет письменные возражения в течение 5 (Пяти) дней с момента получения обновленного инвестиционного профиля. При не достижении согласия о новом инвестиционном профиле Доверительный управляющий прекращает управление ценными бумагами и денежными средствами, Договор доверительного управления подлежит расторжению в порядке, установленном Договором доверительного управления.

Инвестиционный профиль Учредителя управления может быть пересмотрен в иных случаях установленных Договором доверительного управления.

3. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННОГО ГОРИЗОНТА

3.1. Инвестиционный горизонт определяется Доверительным управляющим на основе инвестиционной цели Учредителя управления, таким образом, чтобы он не превышал срок, на который учредитель управления готов передать средства в доверительное управление, и одновременно способствовал бы достижению других целей инвестирования Учредителя управления.

3.2. Доверительный управляющий устанавливает инвестиционный горизонт на основе уровня допустимого риска (для учредителей управления, которые не являются квалифицированными инвесторами).

3.3. Инвестиционный горизонт не может превышать срок, на который заключается договор доверительного управления. Если инвестиционный горизонт меньше срока, на который заключается договор доверительного управления, инвестиционный профиль учредителя управления определяется на каждый инвестиционный горизонт, входящий в указанный срок.

Учредитель управления не менее чем за 15 (Пятнадцать) календарных дней до дня истечения инвестиционного горизонта предоставляет Доверительному управляющему заполненную соответствующую Анкету, на основании которой Доверительный управляющий формирует инвестиционный профиль Учредителя управления на новый инвестиционный горизонт. В случае несогласия Учредителя управления с новым инвестиционным профилем, Учредитель управления

представляет письменные возражения в течение 5 (Пяти) дней с момента получения обновленного инвестиционного профиля. При не достижении согласия о новом инвестиционном профиле Договор доверительного управления прекращает свое действие по истечении текущего инвестиционного горизонта.

3.4. При наличии убытков Доверительный управляющий имеет право пересмотреть инвестиционный профиль Учредителя управления для нового инвестиционного горизонта таким образом, чтобы реализованный и потенциальный риски в совокупности не превышали допустимого риска Учредителя управления.

4. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ЗНАЧЕНИЯ ДОПУСТИМОГО РИСКА УЧРЕДИТЕЛЯ УПРАВЛЕНИЯ

4.1. Допустимый риск для Учредителя управления определяется Доверительным управляющим как высокий, средний или низкий, исходя из итогового коэффициента уровня риска, основанного на оценке данных, представленных Учредителем управления и зафиксированных в Анкете:

Итоговый коэффициент		Допустимый риск
Физические лица / Индивидуальные предприниматели	Юридические лица	
10 и более		Высокий
5-9		Средний
менее 5		Низкий

4.2. Присваиваемый Учредителю управления допустимый риск не может быть выше по уровню, чем допустимый риск, соответствующий ответу Учредителю управления на вопрос Анкеты относительно инвестиционных целей Учредителя управления.

4.3. Допустимый риск имеет следующие характеристики:

Допустимый риск	Размер риска
Низкий	< 10%
Средний	от 10% до 20%
Высокий	> 20 %

4.4. Уровень допустимого риска отражается Доверительным управляющим в инвестиционном профиле Учредителя управления. Учредитель управления выражает согласие с определенным для него уровнем допустимого риска, подписывая соответствующий инвестиционный профиль.

4.5. Уровень допустимого риска Учредителя управления рассчитывается от общей стоимости имущества, переданного в доверительное управление.

4.6. Допустимый риск инвестиционного портфеля Учредителя управления, являющегося квалифицированным инвестором, не определяется и ограничивается максимальными потерями, которые готов нести данный Учредитель управления.

5. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ОЖИДАЕМОЙ ДОХОДНОСТИ

5.1. Ожидаемая доходность определяется Доверительным управляющим исходя из инвестиционной цели Учредителя управления, указанной в Анкете. Уровень ожидаемой доходности отражается в инвестиционном профиле Учредителя управления.

5.2. При определении инвестиционных профилей Учредителей управления ожидаемая доходность может быть установлена как ниже средней, умеренная, высокая:

- Доходность ниже средней: менее 10 % годовых;
- Умеренная доходность: от 10% до 20% годовых;
- Высокая доходность: более 20 % годовых.

5.3. При определении инвестиционных профилей Учредителей управления, не являющихся квалифицированными инвесторами, ожидаемая доходность устанавливается в зависимости от определенного для Учредителя управления допустимого риска в соответствии со следующей таблицей:

Допустимый риск	Ожидаемая доходность
Низкий	Ниже средней
Средний	Умеренная
Высокий	Высокая

5.4. Ожидаемая доходность Учредителя управления, указываемая им при определении инвестиционного профиля, не накладывает на Доверительного управляющего обязанности по ее достижению и не гарантируется Доверительным управляющим.

6. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ

6.1. Доверительный управляющий раскрывает настоящий Порядок на своем официальном сайте в сети «Интернет» (www.lmsic.com).

6.2. Изменения в настоящий Порядок вступают в силу по истечении 10 (Десяти) календарных дней с момента его раскрытия на официальном сайте Доверительного управляющего.

6.3. Все изменения, вносимые в настоящий Порядок, являются обязательными для всех Учредителей управления, как заключивших Договор доверительного управления после вступления изменений в силу, так и до таких изменений.

6.4. Доверительный управляющий вправе отказать Учредителю управления в заключении договора в случаях если:

- Учредитель управления выбирает срок инвестирования до одного года;
- Учредитель управления готов направить на инвестирование сумму менее 5 000 000 рублей;
- Сумма задолженности Учредителя управления – физического лица более суммы сбережений;
- Убытки за предыдущий финансовый год составляют более половины собственных средств Учредителя управления – юридического лица / индивидуального предпринимателя;
- Иные основания в рамках действующего законодательства Российской Федерации.

6.5. Доверительный управляющий не проверяет достоверность сведений, предоставленных Учредителем управления в Анкете.

6.6. В случае предоставления Учредителем управления недостоверной информации для формирования инвестиционного профиля, соответствующие риски лежат на Учредителе управления.

Анкета

для определения инвестиционного профиля учредителя управления
(для физических лиц / индивидуальных предпринимателей)

1. Общие сведения:

Дата составления	
Фамилия, Имя, Отчество (при наличии) учредителя управления	
ИНН / ОГРНИП (при наличии)	
Данные документа, удостоверяющего личность физического лица	
Тип инвестора	Квалифицированный инвестор
	Неквалифицированный инвестор

2. Сведения для определения уровня риска:

Показатель	Значение	Коэффициент уровня риска
Возраст	До 25 лет	1
	От 25 до 60	3
	Старше 60	1
Примерные среднемесячные доходы и среднемесячные расходы за последние 12 месяцев	Среднемесячные доходы за вычетом среднемесячных расходов больше нуля	3
	Среднемесячные доходы за вычетом среднемесячных расходов меньше нуля	0
Информация о сбережениях	Сбережения более чем в 4 раза превышают стоимость активов, передаваемых в доверительное управление	4
	Сбережения превышают стоимость активов, передаваемых в доверительное управление в 2-4 раза	2
	Сбережения превышают стоимость активов, передаваемых в доверительное управление менее чем в 2 раза	1
	Сбережения не превышают стоимость активов, передаваемых в доверительное управление	0
Знания в области инвестирования (выбрать один вариант)	Отсутствуют	0
	Наличие знаний, полученных в процессе обучения	1
	Наличие знаний, полученных в результате практического опыта	2
Опыт в области инвестирования	Отсутствует	0
	До 1 года	1
	От 1 года до 3 лет	2
	От 3 лет	3
Периодичность совершения операций (заполняется при наличии опыта)	Регулярное совершение операций (один и более раз в месяц)	2
	Эпизодическое совершение операций (менее одного раза в месяц)	1
Объем операций с финансовыми инструментами за последний год (заполняется при наличии опыта)	Менее 5 миллионов рублей	1
	От 5 до 30 миллионов рублей	2
	Свыше 30 миллионов рублей	3
Вид финансовых инструментов, опыт совершения сделок с которыми имеется (заполняется при наличии опыта, может быть выбрано несколько вариантов)	Акции, облигации	1
	Производные финансовые инструменты, инструменты валютного рынка	2
Итоговый коэффициент:		

3. Дополнительные сведения:

Вид получаемого дохода, на который вы рассчитываете	Периодический (в конце каждого года, квартала)
	Разовый (в конце договора доверительного управления)
Инвестиционные цели / Размер ожидаемого дохода	Защита собственных средств (небольшие риски) / Ниже среднего
	Получение дохода (средние риски) / Умеренный
	Получение максимального дохода (значительные риски) / Высокий
Период времени, на который вы хотите инвестировать средства в доверительное управление	1 год
	2 года
	3 года
	Иное (указать)

Настоящим подтверждаю достоверность вышеуказанной информации.

Учредитель управления _____ (подпись) _____ (ФИО)

4. Инвестиционный профиль учредителя управления (определяется Доверительным управляющим):

Допустимый риск	
Ожидаемая доходность	
Инвестиционный горизонт	
Период действия инвестиционного горизонта	с.....по.....(включительно)

Наименование должности уполномоченного лица Доверительного управляющего _____
 _____ (подпись) _____ (ФИО)

Учредитель управления подтверждает свое согласие с настоящим инвестиционным профилем.

Учредитель управления _____ (подпись) _____ (ФИО)

Анкета
для определения инвестиционного профиля учредителя управления
(для юридических лиц)

1. Общие сведения:

Дата составления	
Полное наименование (краткое наименование) юридического лица	
ИНН / ОГРН	
Тип инвестора	Квалифицированный инвестор
	Неквалифицированный инвестор

2. Сведения для определения уровня риска:

Показатель	Значение	Коэффициент уровня риска
Соотношение чистых активов (активы за вычетом обязательств) к объему средств, передаваемых в доверительное управление на последнюю отчетную дату.	Больше 5	3
	3-4	2
	3 и менее	1
Соотношение собственных оборотных средств к запасам и затратам на последнюю отчетную дату	Больше 1	3
	1 и менее	0
Квалификация специалистов подразделения, отвечающего за инвестиционную деятельность	Отсутствует	0
	Высшее экономическое/финансовое образование	1
	Высшее экономическое/финансовое образование и опыт работы на финансовом рынке более 1 года	2
	Высшее экономическое/финансовое образование и опыт работы на финансовом рынке более 1 года в должности, напрямую связанной с инвестированием активов	3
Объем операций с финансовыми инструментами за последний год	Операции не осуществлялись	0
	Менее 10 миллионов рублей	1
	Более 10 миллионов рублей	3
Количество операций с финансовыми инструментами за последний год	Менее 10	0
	Более 10	3
Вид финансовых инструментов, с которыми совершались операции (может быть выбрано несколько вариантов)	Акции, облигации	2
	Производные финансовые инструменты, инструменты валютного рынка	3
Итоговый коэффициент:		

3. Дополнительные сведения:

Вид получаемого дохода на который вы рассчитываете	Периодический (в конце каждого года, квартала)
	Разовый (в конце договора доверительного управления)
Инвестиционные цели / Размер ожидаемого дохода	Защита собственных средств (небольшие риски) / Ниже среднего
	Получение дохода (средние риски) / Умеренный
	Получение максимального дохода (значительные риски) / Высокий
Период времени, на который вы хотите инвестировать средства в доверительное управление	1 год
	2 года
	3 года
	Иное (указать)

Настоящим подтверждаю достоверность вышеуказанной информации.

Учредитель управления _____ (подпись) _____ (ФИО)

М.П. (при наличии)

4. Инвестиционный профиль учредителя управления (определяется Доверительным управляющим):

Допустимый риск	
Ожидаемая доходность	
Инвестиционный горизонт	
Период действия инвестиционного горизонта	с.....по.....(включительно)

Наименование должности уполномоченного лица Доверительного управляющего _____
_____ (подпись) _____ (ФИО)

Учредитель управления подтверждает свое согласие с настоящим инвестиционным профилем.

Учредитель управления _____ (подпись) _____ (ФИО)