

Утверждено
Советом директоров
ООО «Гофмаклер»
Протокол № 2
От 10 февраля 2017 года

**Порядок определения
инвестиционного профиля клиента
ООО «Гофмаклер»**

2017 г.

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ.

1.1. Настоящий Порядок определения инвестиционного профиля клиента ООО «Гофмаклер» (далее Порядок) разработаны 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) и иными нормативными актами Российской Федерации, Стандартами профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг НАУФОР и устанавливает порядок определения ООО «Гофмаклер» инвестиционного профиля клиента обслуживаемого ООО «Гофмаклер» по договору доверительного управления ценными бумагами и денежными средствами, предназначенными для совершения сделок с ценными бумагами, а также перечень сведений, представляемых Клиентом, для его определения.

1.2. Основные термины и определения:

Управляющий – ООО «Гофмаклер»

Клиент – юридическое или физическое лицо (учредитель управления), передавшее денежные средства и/или ценные бумаги на основании договора доверительного управления Управляющему;

Инвестиционный профиль клиента – инвестиционные цели клиента для конкретного инвестиционного горизонта и риск возможных убытков, связанных с доверительным управлением ценными бумагами и денежными средствами, который клиент способен нести за тот же инвестиционный горизонт.

Инвестиционный горизонт – период времени, за который определяются ожидаемая доходность и допустимый риск для клиента. Инвестиционный горизонт не может превышать срок действия договора ДУ.

Ожидаемая доходность – доходность от доверительного управления, на которую рассчитывает Клиент на инвестиционном горизонте;

Допустимый риск – риск, возможных убытков, связанных с доверительным управлением ценными бумагами и денежными средствами, который способен нести Клиент, не являющийся квалифицированным инвестором, за определенный период времени;

1.3. При оказании клиенту услуг по доверительному управлению ценными бумагами ООО «Гофмаклер» принимает все зависящие от него разумные меры для обеспечения соответствия доверительного управления инвестиционному профилю клиента.

1.4. ООО «гофмаклер» не осуществляет доверительное управление ценными бумагами без получения необходимой информации и составления инвестиционного профиля клиента.

2. ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ПРОФИЛЬ КЛИЕНТА.

2.1. Инвестиционный профиль Клиента содержит следующую информацию:

- доходность от доверительного управления, на которую рассчитывает клиент (далее - ожидаемая доходность);
- риск, который способен нести клиент (допустимый риск);
- период времени, за который определяются ожидаемая доходность и допустимый риск (далее - инвестиционный горизонт).

2.2. Управляющий обсуждает с клиентом свою оценку его инвестиционного профиля и услуги, которые он готов предложить клиенту с учетом соответствующего профиля.

2.3. Определение допустимого риска может не проводиться в отношении клиентов, относящихся к квалифицированным инвесторам в силу закона или признанных квалифицированными инвестором для целей операций с соответствующими финансовыми инструментами.

2.4. Для клиентов, средства которых управляются по единым правилам и принципам формирования состава и структуры активов, внутренними документами может быть предусмотрен стандартный инвестиционный профиль.

2.5. Определяя ожидаемую доходность, Управляющий выясняет:

- заинтересованность клиента в получении периодического или разового дохода;
- заинтересованность клиента в получении дохода в краткосрочной, среднесрочной или долгосрочной перспективе;
- размер ожидаемого дохода.

2.6. Определяя допустимый риск, Управляющий выясняет:

- финансовое положение клиента;
- знания клиента в области операций с различными финансовыми инструментами, а также финансовыми услугами;
- опыт клиента в области операций с различными финансовыми инструментами, а также финансовыми услугами.

2.6.1. Информация о финансовом положении клиента подразумевает:

- для физических лиц - информацию о возрасте физического лица, сведения о примерных среднемесячных доходах и примерных среднемесячных расходах за последние 12 месяцев, а также о сбережениях физического лица;
- для юридических лиц – соотношение чистых активов (активы за вычетом обязательств) к объему средств, передаваемых в доверительное управление.

2.6.2. Информация о знаниях клиента в области операций с различными финансовыми инструментами, а также финансовыми услугами подразумевает:

- для физических лиц - информацию о наличии у клиента соответствующих знаний, полученных в процессе обучения или в результате практического опыта;
- для юридических лиц – информацию о наличии специалиста или подразделения, отвечающего за инвестиционную деятельность клиента.

2.6.3. Информация об опыте клиента в области операций с различными финансовыми инструментами, а также финансовыми услугами подразумевает информацию о видах, объеме и периодичности операций клиента с определенными финансовыми инструментами или с использованием определенных услуг.

2.7. Управляющий определяет Инвестиционный профиль Клиента:

- до начала осуществления Управляющим доверительного управления
- до даты начала второго и каждого последующего Инвестиционного горизонта

2.8. Инвестиционный профиль определяется на основе предоставляемой Учредителем управления информации. Для целей получения информации об Учредителе управления и формирования Индивидуального инвестиционного профиля Управляющий проводит анкетирование с использованием формы Анкеты, установленной Приложением № 1 или Приложения № 2 к настоящему Порядку (далее – Анкета). Заполненная Анкета, содержащая собственноручную подпись Учредителя управления, должна быть предоставлена в оригинале по месту нахождения Управляющего. Управляющий обязан хранить подписанную Клиентом Анкету, как факт получения от клиента необходимой информации для составления инвестиционного профиля.

2.9. При составлении инвестиционного профиля клиента Управляющий полагается на указания и информацию, предоставленную клиентом. Управляющий не проверяет достоверность сведений, представленных клиентом для определения его Инвестиционного профиля. При составлении инвестиционного профиля клиента Управляющий может использовать имеющуюся в его распоряжении информацию об истории операций клиента.

2.10. Риск предоставления Учредителем управления недостоверной информации при формировании его Инвестиционного профиля или непредставления информации об изменении данных его Инвестиционного профиля лежит на самом Учредителе Управления. Управляющий при заключении договора обязан разъяснять смысл составления инвестиционного профиля клиента и риск предоставления недостоверной информации или непредоставления информации об изменении данных инвестиционного профиля. Управляющий не вправе побуждать клиента к сокрытию или искажению информации, необходимой для формирования профиля клиента, или к отказу от ее предоставления.

2.11. Клиент обязан оперативно информировать Управляющего об изменении информации (обстоятельств), предоставленной для определения инвестиционного профиля (информации, указанной в Анкете).

2.12. Управляющий уведомляет Клиента о его инвестиционном профиле путем предоставления Клиенту «Уведомления о присвоении инвестиционного профиля» по форме Приложения № 3 к настоящему Порядку. Подтверждением согласия Клиента с определенным для него Инвестиционным профилем выступает подпись Клиента на Уведомлении. Клиент может выразить такое согласие и иными способами, позволяющими недвусмысленно установить, что такое согласие исходит от Клиента.

2.14. Управляющим не осуществляется доверительное управление Инвестиционным портфелем Учредителя управления в случае, если для такого Учредителя управления не определен Инвестиционный профиль, либо в случае отсутствия согласия клиента с указанным инвестиционным профилем.

2.15. Определенный Управляющим инвестиционный профиль Клиента действует до момента прекращения последнего из заключенных с Клиентом Договоров доверительного управления и возврата всех активов Клиенту, или до определения Клиенту нового инвестиционного профиля.

2.16. Управляющий вправе изменить Инвестиционный профиль с согласия Клиента. Изменение Инвестиционного профиля происходит по согласованию Управляющего с Клиентом аналогично первичному определению Инвестиционного профиля. Такое изменение может быть инициировано Управляющим или Клиентом. До определения Управляющим и подтверждения Клиентом нового Инвестиционного профиля Управляющий руководствуется действующим Инвестиционным профилем.

2.17. При продлении срока действия Договора доверительного управления Управляющий руководствуется последним Инвестиционным профилем клиента, который определен Управляющим и согласован с Клиентом.

2.18. Управляющий осуществляет доверительное управление активами Клиентов из Инвестиционного профиля Клиента.

2.19. Требования, предусмотренные для определения инвестиционных профилей не применяются в отношении клиентов Компании, признанных квалифицированными инвесторами.

2.20. В зависимости итогового коэффициента, полученного клиентом, не являющимся квалифицированным инвестором, при заполнении анкеты, и ответа на вопрос анкеты об инвестиционных целях допустимый риск Клиента определяется как:

- консервативный (низкий) – при котором сохранность активов важнее доходности от инвестиций;
- сбалансированный (умеренный или средний) – при котором доходность от инвестиций не менее важна, чем сохранность активов;
- агрессивный (высокий) - при котором высокая доходность от инвестиций важнее сохранности активов.

Допустимый риск	Коэффициент для ФЛ	Коэффициент для Ю.Л
Консервативный (низкий)	0-10	0-2
Сбалансированный (умеренный)	11-30	2-9
Агрессивный (высокий)	30	10

Присваиваемый клиенту допустимый риск не может быть выше по уровню, чем допустимый риск, соответствующий ответу клиента на вопрос анкеты про инвестиционные цели:

Ответ		Допустимый риск
Физические лица	Юридические лица	
Основная цель – сохранить капитал, Не хочу рисковать	Сохранение капитала и поддержание высокой доходности	Низкий
Стремлюсь получить более высокую доходность, чем по обычным вкладам, готов принять небольшие риски	Получение дохода выше, чем депозит в банке	Средний
Основная цель – получить существенный доход. Спокойно отношусь к рискам.	Получение существенного дохода, спокойное отношение к рискам	Высокий
Главное получить максимальный доход. Готов мириться со значительными рисками.	Получение максимального дохода. Готовность мириться со значительными рисками	Высокий

2.21. Допустимый риск для клиента определяется по следующей таблице:

Допустимый риск	Величина допустимого риска
Консервативный (низкий)	до 10%
Сбалансированный (умеренный)	до 20%
Агрессивный (высокий)	до 30%

2.22. Инвестиционный профиль Клиентов, заключивших с Управляющим договор ДУ на условиях доверительного управления по стандартной стратегии управления, определяется Управляющим без предоставления Клиентами информации для его определения - на основе стандартного инвестиционного профиля, соответствующего конкретной стратегии управления и содержащегося во внутреннем документе Управляющего. Заключение Клиентом договора доверительного управления на условиях доверительного управления по стандартной стратегии означает согласие Клиента с определенным Управляющим для данной стратегии стандартным инвестиционным профилем Клиента.

3. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННОГО ГОРИЗОНТА.

3.1. Инвестиционный горизонт определяется Клиентом исходя из периода времени, за который он хочет достичь Ожидаемую доходность при Допустимом риске.

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, Управляющий обязан определять ожидаемую доходность и допустимый риск за каждый Инвестиционный горизонт, входящий в срок договора доверительного управления.

3.4. После окончания каждого Инвестиционного горизонта в течение действия договора доверительного управления начинается следующий Инвестиционный горизонт в соответствии с действующим инвестиционным профилем. Последний Инвестиционный горизонт в течение срока действия Договора доверительного управления определяется как период времени со дня окончания предшествующего ему Инвестиционного горизонта до дня истечения срока действия Договора доверительного управления.

4. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ОЖИДАЕМОЙ ДОХОДНОСТИ.

4.1. Ожидаемая доходность определяется Управляющим на основе сопоставления информации, предоставленной Клиентом в Анкете, об ожиданиях Клиента по доходности его инвестиций, информации о допустимом риске, собственной аналитической информации управляющего о доходности инструментов финансового рынка.

4.2. Ожидаемая доходность Клиента, оказанная им при определении Инвестиционного профиля, не накладывает на управляющего обязанности по ее достижению и не является гарантией для Клиента.

4.3. Управляющий при осуществлении доверительного управления имуществом Клиента предпринимает все зависящие от него действия для достижения Ожидаемой доходности при принятии риска в пределах Допустимого риска в соответствии с Инвестиционным профилем Клиента.

5. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ДОПУСТИМОГО РИСКА

5.1. Допустимый риск - максимальное возможное снижение стоимости инвестиционного портфеля в течение каждого инвестиционного горизонта относительно стоимости имущества, переданного Клиентом по договору доверительного управления в инвестиционный портфель (с учетом дополнительных вложений и частичных изъятий, если это допускается по договору доверительного управления) с начала инвестиционного горизонта.

5.2. Допустимый риск Клиента определяется Управляющим на основе полученной от Клиента информации: об инвестиционных целях Клиента, отношении Клиента к риску.

5.3. Соответствие уровня Допустимого риска инвестиционного портфеля Инвестиционному профилю оценивается для каждого инвестиционного портфеля, где такой уровень допустимого риск определен.

5.4. Контроль соответствия уровня Допустимого риска инвестиционного портфеля Инвестиционному профилю осуществляется не реже 1 раза в месяц.

5.5. Допустимый риск может быть выражен в виде абсолютной величины и/ или в виде относительной величины.

5.6. При определении Допустимого риска Клиента Управляющий учитывает требования нормативных актов о недопустимости его превышения в рамках доверительного управления.

5.7. Фактический риск Клиента может рассчитываться Управляющим как по всем договорам доверительного управления Клиента совокупно, так и по каждому отдельному договору доверительного управления Клиента. При этом фактический риск Клиента, рассчитываемый Управляющим, не должен превышать Допустимый риск, определенный в Инвестиционном профиле Клиента.

5.8. Если Клиент не согласен с Допустимым риском, рассчитанным Управляющим, возможен пересмотр Допустимого риска в сторону снижения.

5.9. Увеличение Допустимого риска, рассчитанного Управляющим на основании данных,

предоставленных Клиентом, не допускается без одновременного пересмотра Инвестиционного профиля.

5.10. В случае, если риск Клиента стал превышать допустимый риск, определенный в инвестиционном профиле Клиента, и договором доверительного управления предусмотрены ограничения в отношении действий Управляющего, которые необходимы для снижения риска, Управляющий уведомляет Клиента не позднее дня, следующего за днем выявления такого превышения в порядке, согласованном с Клиентом. В этом случае по письменному требованию Клиента Управляющий обязан привести управление ценными бумагами и денежными средствами этого Клиента в соответствии с его инвестиционным профилем.

6. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНОЕ ПОЛОЖЕНИЕ

6.1. Настоящий Порядок, а также все изменения к нему публикуются Управляющим на официальном сайте Управляющего в сети Интернет и вступают в силу не ранее, чем через 10 календарных дней со дня опубликования.

Анкета для определения инвестиционного профиля Учредителя физического лица

Дата составления _____		Коэффициент
Полное наименование (Ф.И.О.) клиента		
Данные документа, удостоверяющего личность		
Адрес регистрации:		
Телефон, e-mail:		
ИНН клиента		
Возраст	<input type="checkbox"/> до 25 лет	0
	<input type="checkbox"/> от 25 до 50	4
	<input type="checkbox"/> старше 50	2
Образование	<input type="checkbox"/> среднее, среднее специальное	0
	<input type="checkbox"/> высшее	2
	<input type="checkbox"/> высшее экономическое/финансовое	4
Уровень среднемесячного денежного потока за 12 месяцев (превышение дохода над расходами)	<input type="checkbox"/> менее 30 тыс. руб.	0
	<input type="checkbox"/> от 30 до 100 тыс. руб.	1
	<input type="checkbox"/> более 100 тыс. руб.	3
Информация о сбережениях	<input type="checkbox"/> в ДУ передаются почти все средства	0
	<input type="checkbox"/> в ДУ передаются большая часть средств	2
	<input type="checkbox"/> в ДУ передаются меньшая часть средств	4
Опыт инвестирования	<input type="checkbox"/> отсутствует	0
	<input type="checkbox"/> Банковские вклады, наличная валюта	0
	<input type="checkbox"/> Страхование жизни, пенсионные фонды	2
	<input type="checkbox"/> Паевые фонды, доверительное управление	4
	<input type="checkbox"/> Самостоятельная активная торговля акциями, облигациями, FOREX, срочный рынок	6
Сведения о предыдущих сроках инвестирования	<input type="checkbox"/> 1 год	0
	<input type="checkbox"/> 2 года	2
	<input type="checkbox"/> 3 года	4
	<input type="checkbox"/> 5 лет	6
Инвестиционные цели	<input type="checkbox"/> Основная цель сохранить капитал. Не хочу рисковать	0
	<input type="checkbox"/> Стремлюсь получить более высокую доходность, чем по обычным вкладам, готов принять небольшие риски	2
	<input type="checkbox"/> Основная цель - получить существенный доход. Спокойно отношусь к рискам	4
	<input type="checkbox"/> Главное получить максимальный доход. Готов мириться со значительными рисками.	6
Периодичность дохода	<input type="checkbox"/> Периодический	1
	<input type="checkbox"/> Разовый	3
Планируемые будущие доходы	<input type="checkbox"/> Предполагая, что будут расти	6
	<input type="checkbox"/> Скорее всего останутся на текущем уровне	4
	<input type="checkbox"/> Могут сильно меняться и снизиться	2
	<input type="checkbox"/> Планирую выход на пенсию с потерей постоянного источника дохода в виде работы	0

Ваши действия в случае снижения стоимости портфеля	<input type="checkbox"/> Для меня это недопустимо. Интересует стабильный доход	0
	<input type="checkbox"/> Выведу средства из рискованных продуктов и размещу во вкладах	2
	<input type="checkbox"/> Буду ждать, когда стоимость портфеля увеличится, буду докупать небольшими частями	4
	<input type="checkbox"/> Использую момент для активных покупок с целью получения высокого потенциального дохода	6
Есть ли у Вас кредиты	<input type="checkbox"/> Да, сумма задолженности по кредитам превышает мой годовой доход	0
	<input type="checkbox"/> Да, сумма задолженности по кредитам не превышает мой годовой доход	2
	<input type="checkbox"/> нет	4
Планируемый срок инвестирования	<input type="checkbox"/> -1 год 1-3 года 3-5 лет более 5 лет	
Стоимость имущества, планируемое передать в ДУ (тыс. руб.):		
Ожидаемая доходность (% годовых)		
Приемлемый уровень риска (%годовых)		
<i>Итоговый коэффициент</i>		
Подпись, Ф.И.О Учредителя:		

Инвестиционный профиль Учредителя управления устанавливается в соответствии с требованиями Положения Банка России от 3 августа 2015 года. №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”.

Управляющий определяет Инвестиционный профиль Учредителя управления на основе сведений, полученных от Учредителя управления, и не обязан проверять достоверность этой информации. Риск предоставления Учредителем управления недостоверной информации при формировании его Инвестиционного профиля лежит на самом Учредителе управления.

Учредитель обязан информировать Управляющего об изменении данных, содержащихся в Анкете.

Анкета для определения инвестиционного профиля клиента юридического лица		
Дата составления		
Наименование		
ИНН		
ОГРН		
Телефон, email		
Соотношение собственных оборотных средств к запасам и затратам.	<input type="checkbox"/> больше 1 <input type="checkbox"/> меньше 1	3 0
Квалификация специалистов подразделения, отвечающего за инвестиционную деятельность	<input type="checkbox"/> отсутствует	0
	<input type="checkbox"/> высшее экономическое/финансовое образование	1
	<input type="checkbox"/> высшее экономическое/финансовое образование и опыт работы на финансовом рынке более 1 года	2
	<input type="checkbox"/> высшее экономическое/финансовое образование и опыт работы на финансовом рынке более 1 года в должности, напрямую связанной с инвестированием активов	3
Количество и объем операций с различными финансовыми инструментами за последний отчетный год	<input type="checkbox"/> операции не осуществлялись	0
	<input type="checkbox"/> менее 10 операций совокупной стоимостью менее 10 миллионов рублей	2
	<input type="checkbox"/> более 10 операций совокупной стоимостью более 10 миллионов рублей	4
Вложение свободных денежных средств в финансовые инструменты.	<input type="checkbox"/> отсутствует	0
	<input type="checkbox"/> Банковские вклады, наличная валюта	0
	<input type="checkbox"/> Паевые фонды, доверительное управление	2
	<input type="checkbox"/> Самостоятельная активная торговля акциями, облигациями, FOREX, срочный рынок	4
Инвестиционные цели	<input type="checkbox"/> сохранение капитала и поддержание высокой ликвидности	1
	<input type="checkbox"/> получение дохода выше, чем депозит в банке	2
	<input type="checkbox"/> получение существенного дохода. Спокойное отношение к рискам	3
	<input type="checkbox"/> получение максимального дохода. Готовность мириться со значительными рисками	4
Компания готова инвестировать на срок	<input type="checkbox"/> 1 год	0
	<input type="checkbox"/> 1-3 года	1
	<input type="checkbox"/> 3-5 лет	2
	<input type="checkbox"/> более 5 лет	3
Получение дохода от инвестиций	<input type="checkbox"/> Периодический	0
	<input type="checkbox"/> Разовый доход	2
Прибыльность организации. Чистая прибыль организации за последний отчетный период (год).	<input type="checkbox"/> Чистый убыток	0
	<input type="checkbox"/> от 0 до 10 млн рублей	1
	<input type="checkbox"/> от 10 до 30 млн рублей	2
	<input type="checkbox"/> Свыше 30 млн рублей	3

Стоимость имущества, которое Учредитель намерен передать в ДУ тыс. руб.
Ожидаемая доходность % годовых
Приемлемый уровень риска (%годовых)
Итоговый коэффициент
Подпись, Ф.И.О. лица, действующего от имени юридического, основания полномочий

Инвестиционный профиль Учредителя управления устанавливается в соответствии с требованиями Положения Банка России от 3 августа 2015 года. №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”.

Управляющий определяет Инвестиционный профиль Учредителя управления на основе сведений, полученных от Учредителя управления, и не обязан проверять достоверность этой информации. Риск предоставления Учредителем управления недостоверной информации при формировании его Инвестиционного профиля лежит на самом Учредителе управления.

Учредитель обязан информировать Управляющего об изменении данных, содержащихся в Анкете.

У В Е Д О М Л Е Н И Е
О ПРИСВОЕНИИ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ

В соответствии с Положением Центрального Банка Российской Федерации от 03.08.2015 года №482-П «Об единых требованиях к правилам осуществления деятельности по управлению ценными бумагами, к порядку раскрытия управляющим информации, а также требованиях, направленных на исключение конфликта интересов управляющего» уведомляем Вас о присвоении Вам следующего инвестиционного профиля:

Инвестиционный профиль Учредителя доверительного управления:

(Ф.И.О. Учредителя)

Инвестиционный горизонт	
Допустимый риск (% годовых) и его описание	
Ожидаемая доходность (% годовых)	
Инвестиционная стратегия	

С ДАННЫМИ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ СОГЛАСЕН:

От Учредителя: _____
Подпись Ф.И.О. Клиента

От ООО «Гофмаклер»:

«___» _____ 201 г. _____
Подпись М.П.

При составлении настоящего инвестиционного профиля Управляющий полагается на информацию, представленную Учредителем и не обязан проверять достоверность представленной информации. Риск предоставления недостоверной информации лежит на самом Учредителе. Учредитель обязан информировать Управляющего об изменении обстоятельств и информации в инвестиционном профиле.