

Внеочередным Общим собранием участников

ООО УК «Альфа-Капитал»

Протокол № 08 /16 от 15 июля 2016 г.

ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ КЛИЕНТА ООО УК «АЛЬФА– КАПИТАЛ»

Москва 2016

1. Общие положения

Настоящий Порядок определения инвестиционного профиля клиента ООО УК «Альфа-Капитал» (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.

ООО УК «Альфа-Капитал» (далее - Управляющий) определяет инвестиционный профиль клиента путем проведения анкетирования. Потенциальный клиент предоставляет необходимые о себе сведения путем заполнения анкеты по инвестиционному профилированию. По итогам заполнения анкеты производится подсчет набранных баллов и определяется инвестиционный профиль в соответствии с установленной Управляющим шкалой. Заполненная анкета подлежит подписанию как со стороны клиента, так и со стороны Управляющего. Подписывая заполненную анкету по инвестиционному профилированию, клиент дает свое согласие с определенным для него инвестиционным профилем, а также подтверждает достоверность указанных данных.

Инвестиционный профиль клиента может быть определен путем дистанционного обращения Клиента посредством заполнения электронной анкеты на интернет-сайте Управляющего по следующему адресу: www.alfacapital.ru. Заполненная электронная анкета может быть подписана клиентом путем проставления простой электронной подписи по смс, после прохождения упрощенной идентификации, путем собственноручного заполнения данных или используя свой логин и пароль, полученный на портале государственных услуг Российской Федерации «Госуслуги» (далее – Портал Госуслуг), предоставляет Управляющему свои персональные данные, для проведения его идентификации. Передавая такие сведения Управляющему, Клиент подтверждает свое согласие на их обработку и использование.

Собственноручно указанные Клиентом данные проверяются на соответствие с использованием единой системы межведомственного электронного взаимодействия (СМЭВ).

Электронная анкета подписывается со стороны Управляющего усиленной электронной подписью Управляющего. Подписанная обеими сторонами электронная анкета направляется клиенту на адрес электронной почты, указанный при заполнении анкеты. Управляющий обеспечивает хранение подписанной электронной анкеты в формате pdf, а также подписи клиента в виде полученного смс кода.

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", а также за исключением клиентов, в отношении которых Управляющий осуществляет деятельность, указанную в п. 1.12 Положения, инвестиционный профиль определяется как «квалифицированный инвестор» на основании сведений об ожидаемой доходности, на которую рассчитывает клиент на установленном инвестиционном горизонте. Для целей достижения сопоставимости доходностей по различным продуктам, Управляющий устанавливает стандартный инвестиционный горизонт для всех клиентов - 1 (Один) год.

Управляющий разработал анкеты по инвестиционному профилированию для 3 (Трех) типов клиентов, не являющихся квалифицированными инвесторами: физические лица, юридические лица и некоммерческие организации (далее – НКО). Анкета содержит вопросы, позволяющие получить сведения о возрасте (только 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 и НКО – уровень образования и экспертиза лица, принимающего инвестиционные решения);
- Знания и опыт (для юридических лиц и НКО – 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 НКО – размер чистого дохода, размер целевого капитала, иные сведения.

Инвестиционный горизонт определяется Управляющим как срок, на который производится расчет ожидаемой доходности и допустимого риска. Для целей достижения 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 пяти инвестиционных профилей:

- ультраконсервативный профиль;
- консервативный профиль;
- умеренный профиль;
- агрессивный профиль;
- ультра агрессивный профиль.

Присвоенный клиенту инвестиционный профиль может быть изменен по инициативе клиента путем заполнения новой анкеты. 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.

В случае, если клиенту был определен инвестиционный профиль и в последующем заключен договор доверительного управления, при котором обязательным условием является признание клиента квалифицированным инвестором, то определённый в прошлом инвестиционный профиль клиента, а также все обязательства Управляющего в отношении контроля соответствия допустимому риску клиента не применяются.

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. 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.

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, и указывается в инвестиционной стратегии, являющейся неотъемлемой частью договора доверительного управления ценными бумагами и средствами инвестирования в ценные бумаги.

Полный перечень предлагаемых стандартных стратегий управления Управляющего, а также описание стандартного инвестиционного профиля по каждой из вышеуказанных стратегий раскрыты на сайте Управляющего по адресу www.alfacapital.ru.

По всем стандартным стратегиям управления, в которых средства клиентов были размещены до вступления в силу Положения, и которые более не предлагаются, Управляющий определяет стандартный инвестиционный профиль и доводит до сведения клиентов, чьи средства инвестированы в вышеуказанных стратегиях, путем раскрытия информации на сайте Управляющего по адресу www.alfacapital.ru.

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. 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, определённому 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.

В случае, если с клиентом заключено несколько договоров индивидуального доверительного управления, для целей мониторинга соответствия допустимому риску, текущий уровень риска рассчитывается по совокупному портфелю клиента – совокупность всех инструментов, приобретенных в портфели клиента в рамках каждого из договоров доверительного управления.

При наличии в договоре доверительного управления ограничений в отношении действий Управляющего, которые необходимы для снижения риска, Управляющий по результатам произведенных расчетов, в случае выявления существенного¹ превышения текущего уровня риска портфеля над допустимым уровнем риска, определённым в соответствии с инвестиционным профилем клиента, уведомляет об этом клиента не позднее рабочего дня, следующего за днем выявления такого превышения. Уведомление может направляться путем размещения в информационном сервисе для клиента «Личный кабинет» в сети Интернет по адресу www.alfacapital.ru (далее – «Личный кабинет») и считается полученным клиентом с момента такого размещения в «Личном кабинете», или через рассылку электронных почтовых сообщений по электронному адресу клиента. В случае, если в течение 10 рабочих дней после отправки уведомления, клиент направил письменное требование Управляющему о приведении в соответствие портфеля клиента допустимому риску, определённого в инвестиционном профиле клиента, Управляющий обязан привести в соответствие состав и структуру портфеля клиента таким образом, чтобы текущий уровень риска соответствовал допустимому уровню риска в соответствии с инвестиционным профилем клиента в срок, не превышающий 6 (шести) месяцев с даты получения Управляющим письменного требования о приведении в соответствие портфеля клиента, за исключением случаев, 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.

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.

¹ Критерии существенности превышения текущего уровня риска над допустимым указаны во внутренних документах Управляющего