**УТВЕРЖДЕНО**

**И.О. Председателя Правления**

**АО «НДБанк»**

**\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ Шевченко А.А.**

**Приказ № 049 от 07.06. 2016 г.**

**МЕТОДИКА ОПРЕДЕЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ УЧРЕДИТЕЛЯ УПРАВЛЕНИЯ**

**1. Цели документа**

Методика определения инвестиционного профиля учредителя доверительного управления

(далее - Методика) разработана в соответствии с требованиями нормативного документа ЦБ РФ N

482-П «Положение 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». Методика разработана в целях обеспечения соответствия риска портфеля Клиента допустимому уровню, соответствующему инвестиционному профилю Клиента.

Методика распространяется на инвестиционные операции, осуществляемые в рамках лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами.

**2.Основные понятия**

**Инвестиционный профиль Клиента** – совокупность значений трёх параметров:

инвестиционного горизонта, допустимого риска и ожидаемой доходности.

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

**Допустимый риск** – риск, который способен нести Клиент на установленном инвестиционном горизонте.

**Клиент** – учредитель доверительного управления.

**Доверительный управляющий** – Акционерное общество «Народный доверительный банк».

**Ожидаемая доходность** – доходность от доверительного управления, на которую рассчитывает Клиент в рассматриваемом инвестиционном горизонте.

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

**3. Порядок определения инвестиционного профиля Клиента**

Определение инвестиционного профиля Клиента осуществляется до наступления начальной даты инвестиционного горизонта и устанавливается на весь срок соответствующего периода.

Инвестиционный профиль определяется на основе предоставляемой Клиентом информации, в форме опросного листа представленного в Приложении № 1 к настоящей Методике.

На основе информации о допустимом риске (для клиентов, которые не являются квалифицированными инвесторами), объеме инвестиционного портфеля, сроке договора доверительного управления Доверительный управляющий определяет инвестиционный горизонт.

Если инвестиционный горизонт меньше срока, на который заключается договор доверительного управления, инвестиционный профиль определяется за каждый инвестиционный горизонт, входящий в указанный срок.

Сформированный инвестиционный профиль предоставляется Клиенту для согласования и подписания. Инвестиционный профиль Клиента отражается доверительным управляющим в документе (Приложение № 2 к настоящей Методике), подписанном уполномоченным лицом Доверительного управляющего, составленном в бумажной форме и (или) в форме электронного документа в двух экземплярах, один из которых передается (направляется) клиенту, другой подлежит хранению.

В последующем Доверительный управляющий осуществляет доверительное управление ценными бумагами и денежными средствами Клиента, принимая все зависящие от него разумные меры, исходя из установленного инвестиционного профиля Клиента.

**4.Определение инвестиционного горизонта**

Инвестиционный горизонт определяется Доверительным управляющим 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.

При этом инвестиционный горизонт не может превышать срок, на который заключается договор доверительного управления.

Доверительный управляющий устанавливает инвестиционный горизонт в соответствии с уровнем допустимого риска. Если по истечении инвестиционного горизонта договор доверительного управления продолжает действовать, то при наличии убытков Доверительный управляющий имеет право пересмотреть профиль риска Клиента для нового инвестиционного горизонта, таким образом, чтобы реализованный и потенциальный риски в совокупности не превышали допустимого риска клиента.

**5. Определение значения допустимого риска Клиента**

Допустимый риск Клиента определяется Доверительным управляющим на основе сведений о приемлемом уровне риска Клиента, полученных от этого Клиента и отраженных в Опросном листе для определения инвестиционного профиля Учредителя управления (Приложение №1 к настоящей Методике), и значения риска, который способен нести этот Клиент, по оценке Доверительного управляющего и выраженного в процентах от суммы инвестиционного портфеля.

Допустимый риск Клиента для заданного инвестиционного горизонта указывается в инвестиционном профиле клиента.

**6.Определение ожидаемой доходности**

Определение ожидаемой доходности инвестирования осуществляется уполномоченными сотрудниками Доверительного управляющего исходя из экспертной оценки сложившейся на рынке конъюнктуры, инвестиционного горизонта и допустимого риска Клиента. Значение ожидаемой доходности отражается в профиле риска Клиента

**Приложение № 1** к Методике определения инвестиционного профиля Учредителя управления

**Опросный лист**

**для определения инвестиционного профиля Учредителя управления**

**Учредитель управления:**

**полное наименование / ФИО клиента**

**Для Учредителя управления – физического лица:**

**-** возраст (лет):

**-** образование:  среднее  средне - специальное  высшее

**-** специальность: Величина условного дохода 1

Величина условного расхода 2

Величина условных накоплений 3

**Для Учредителя управления – юридического лица:**

- опыт ведения основного вида деятельности:

 до 1 года  от 1 года до 5 лет  от 5 до 10 лет  более 10 лет

- размер собственных средств (собственного капитала) на последнюю отчетную дату тыс. руб.

- предельно допустимый размер убытка4 тыс. руб.

- квалификация специалистов подразделения, отвечающего за инвестиционную деятельность

**Род занятости (для Учредителя управления – физического лица):**

 предприниматель  наемный работник (\_ )

 собственник бизнеса  пенсионер профессия

 неработающий

**Предполагаемый срок инвестиций:**

 месяцев  1-2 года  2-5 лет  свыше 5 лет

**Какими финансовыми продуктами пользовались:**

 банковские депозиты

 страхование жизни, пенсионные фонды

 паевые фонды, доверительное управление

 самостоятельная торговля ценными бумагами или валютой

**Оцените знание фондового рынка:**

 не имею представления о принципах работы фондового рынка

 опыт отсутствует, но имею представление о фондовом рынке

 имею небольшой опыт торговли\*

 достаточно давно совершаю операции на фондовом рынке\*

\* в случае проставления отметки в пунктах отмеченных звездочкой дополнительно предоставляется информация о видах, объеме и периодичности операций Клиента с определенными финансовыми инструментами или с использованием определенных услуг

**На какой среднегодовой рост инвестиций рассчитываете:**

 выше уровня инфляции/депозита 15-20% годовых

 20-30% годовых  свыше 30% годовых

**Какую часть своих регулярных доходов Вы сберегаете (для Учредителя управления –**

**физического лица):**

 до 10%  10 – 20%  20 – 30%  свыше 30%

**Какую часть своих общих сбережений Вы готовы инвестировать (для Учредителя управления – физического лица):**

 больше 50%  25-50% 10-25%  менее 10%

 не готов инвестировать сбережения

**Планируете ли выводить существенную часть денежный средств (более 25% от инвестированной суммы):**

 да, примерно раз в 3-6 месяцев  да, примерно раз в 12 месяцев

 да, примерно раз в 1,5-2 года  не планирую, но такое возможно

**Являются ли инвестируемые средства – собственными:**

 да, полностью  заемные средства составляют менее 20%

 заемные средства составляют менее 50% доля заемных средств более 50%

**Какой размер потерь от инвестированной суммы критичен4:**

 до 10%  до 25%  до 50%  до 75% 

**Действия при снижении стоимости вложений ниже приемлемого уровня:**

 немедленно закроете открытые позиции

 закроете половину позиций

 подождете 2-3 месяца, если ситуация не улучшится, то начнете действовать

 ничего не будете предпринимать, ситуация может измениться

 инвестируете еще, воспользовавшись низкими ценами

**Достоверность данных, указанных в настоящем опросном листе, на дату его заполнения, подтверждаю.**

**/ /** Дата заполнения « » 20 \_ г.

М.П.

Сотрудник принявший опросный лист:

/ /

подпись ФИО

1 – величина условного дохода - это возможная для покрытия текущих потребностей и обслуживания кредитов и займов сумма денежных средств. Данная величина не может превышать сумму полученных за предыдущие 12 месяцев доходов и ожидаемых в будущие 12 месяцев гарантированно получаемых дополнительных доходов (без учета доходов по инвестиционному портфелю).

2 – величина условных расходов это минимально приемлемая для поддержания комфортного (приемлемого, привычного) уровня жизни, соответствующего социальному статусу Клиента сумма денежных средств. 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.

3 – величина условных накоплений это сумма высоколиквидного имущества Клиента (денежные средства, высоколиквидные ценные бумаги,

валютные ценности), 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 – предельный допустимый размер убытка для юридического лица - это размер убытка, при котором Клиент в состоянии осуществлять

деятельность и/или при котором выполняются нормативные (в т.ч. лицензионные) требования регулятора или меньшая величина, определенная клиентом или абсолютный размер убытка, который Клиент считает допустимым в отношении данного инвестиционного портфеля.

**Приложение №2** к Методике определения инвестиционного профиля Учредителя управления

**Инвестиционный профиль Учредителя управления**

|  |  |
| --- | --- |
| **Полное наименование / ФИО клиента** |  |
| **ИНН клиента** |  |
| **Тип клиента** | [ ] юридическое лицо [ ] физическое лицо |
| **Тип инвестора** | [ ] квалифицированный инвестор  [ ] неквалифицированный инвестор |
| **Дата начала действия договора ДУ** |  |
| **Дата окончания действия договора ДУ** |  |
| **Сумма передаваемого Клиентом в ДУ**  **имущества, тыс. руб.** |  |
| **Инвестиционный профиль Клиента** | |
| Горизонт инвестирования (даты начала и конца каждого интервала) |  |
| Допустимый риск Клиента, в процентном соотношении |  |
| Предполагаемая доходность инвестирования,  в процентном соотношении в годовом исчислении (для каждого интервала – инвестиционного горизонта) |  |

**Доверительный управляющий / /**

М.П.

«Настоящей подписью выражаю свое согласие / не согласие (не нужное зачеркнуть) с присвоенным мне инвестиционным профилем»

**Клиент**

(наименование / ФИО (полностью))

**/ /**

(подпись) (фамилия, инициалы)