



Утверждено  
Директором  
ООО «ТАИФ-ИНВЕСТ»

Приказ № 41 от «23» мая 2016г.

A handwritten signature in blue ink, appearing to be "T. N. Zamov".

Замов Т.Н.

**МЕТОДИКА**  
**определения инвестиционного профиля Учредителя управления**  
**Общества с ограниченной ответственностью «ТАИФ-ИНВЕСТ»**

Казань 2016 г.

## 1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ.

1.1. Настоящая Методика определения инвестиционного профиля Учредителя управления ООО «ТАИФ-ИНВЕСТ» (далее по тексту - Методика) разработана 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» и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации и описывает порядок определения инвестиционного профиля Учредителя управления и перечень сведений, необходимых для его определения.

1.2. Настоящая Методика разработана в целях обеспечения соответствия риска портфеля Учредителя управления ООО «ТАИФ-ИНВЕСТ» (далее – Управляющий) допустимому уровню, соответствующему Инвестиционному профилю Учредителя управления.

1.3. Настоящая Методика распространяется на сделки и операции, осуществляемые в рамках деятельности Управляющего как профессионального участника рынка ценных бумаг по управлению ценными бумагами.

1.4. В настоящей Методике используются следующие термины и определения:

**Учредитель управления (Клиент)**– юридическое или физическое лицо, которому Управляющий оказывает услуги в рамках деятельности профессионального участника рынка ценных бумаг по управлению ценными бумагами;

**Инвестиционный профиль учредителя управления** – 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 возможных убытков, 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 ценных бумаг разного вида, разного срока действия и разной степени ликвидности, принадлежащая одному Учредителю управления и управляемая как единое целое;

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

## 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 периода.

2.2. Инвестиционный профиль Учредителя управления определяется на основе предоставляемой Учредителем управления информации, перечень которой представлен в Приложении № 1 к настоящей Методике.

2.3. На основе информации о Допустимом риске (для Учредителей управления, которые не являются квалифицированными инвесторами), объеме Инвестиционного

портфеля Учредителя управления, сроке договора доверительного управления Управляющий определяет Инвестиционный горизонт.

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

2.5. Сформированный Инвестиционный профиль предоставляется Учредителю управления для согласования. Инвестиционный профиль Учредителя управления отражается Управляющим в документе, подписанном уполномоченным лицом, составленным в бумажной форме и (или) в форме электронного документа в двух экземплярах, один из которых передается (направляется) Учредителю управления, другой подлежит хранению Управляющим в течение срока действия договора доверительного управления с этим Учредителем управления, а также в течение трех лет со дня его прекращения.

2.6. В случае управления ценными бумагами и денежными средствами нескольких Учредителей управления по единым правилам и принципам формирования состава и структуры активов, находящихся в доверительном управлении (далее - стандартные стратегии управления), такое управление осуществляется только при условии, что для указанных Учредителей управления определен единый инвестиционный профиль (далее - стандартный инвестиционный профиль). Стандартный инвестиционный профиль определяется исходя из существа стандартной стратегии управления (при ее наличии у Доверительного управляющего), без представления Учредителем управления информации для его определения. При этом Инвестиционный горизонт для Стандартного инвестиционного профиля составляет один год, если иное не предусмотрено стандартной стратегией управления.

2.7. В последующем Управляющий осуществляет доверительное управление ценными бумагами и денежными средствами Учредителя управления, принимая все зависящие от него разумные меры, исходя из установленного Инвестиционного профиля Учредителя управления.

2.8. Инвестиционный профиль Учредителя управления отражается управляющим в документе, который подписывается уполномоченным лицом Управляющего, составляется в бумажной форме и (или) в форме электронного документа в двух экземплярах, один из которых передается (направляется) Учредителю управления, другой подлежит хранению у Управляющего (Приложение №2).

### **3. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННОГО ГОРИЗОНТА.**

3.1. Инвестиционный горизонт определяется Управляющим на основе инвестиционных целей Учредителя управления так, 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. При этом Инвестиционный горизонт не может превышать срок, на который заключается договор доверительного управления.

3.3. Управляющий устанавливает Инвестиционный горизонт в соответствии с уровнем Допустимого риска. Если по истечении Инвестиционного горизонта договор доверительного управления продолжает действовать, то при наличии убытков 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 Учредителя управления определяется Доверительным управляющим на основе сведений о приемлемом уровне риска Учредителя управления, полученных от этого Учредителя управления и отраженных в Опросном листе для определения инвестиционного профиля Учредителя управления (Приложение №1 к настоящей Методике), и значения риска, который способен нести этот Учредитель управления, по оценке Доверительного управляющего и выраженного в процентах от суммы инвестиционного портфеля.

4.2. Допустимый риск Учредителя управления для заданного инвестиционного горизонта указывается в инвестиционном профиле Учредителя управления.

4.3. Если Учредитель управления не согласен с Допустимым риском, рассчитанным Управляющим, возможен пересмотр Допустимого риска в сторону снижения, при одновременном пересмотре Ожидаемой доходности.

4.4. Увеличение Допустимого риска, рассчитанного Управляющим на основании данных, предоставленных Учредителем управления, не допускается без одновременного пересмотра Инвестиционного профиля.

#### **5. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ОЖИДАЕМОЙ ДОХОДНОСТИ.**

5.1. Определение Ожидаемой доходности инвестирования осуществляется уполномоченным лицом Управляющего, исходя из оценки сложившейся на рынке конъюнктуры, Инвестиционного горизонта и Допустимого риска Учредителя управления. Значение Ожидаемой доходности отражается в Инвестиционном профиле Учредителя управления.

5.2. Ожидаемая доходность Учредителя управления, указываемая им в Опросном листе при определении Инвестиционного профиля, не накладывает на Компанию обязанности по ее достижению и не является гарантией для Учредителя управления.

5.3. Управляющий при осуществлении доверительного управления обязан предпринять все зависящие от него действия для достижения Ожидаемой доходности при принятии риска в диапазоне допустимого риска.

#### **6. ПОРЯДОК ИЗМЕНЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ.**

6.1. Управляющий вправе изменить Инвестиционный профиль с согласия Учредителя управления.

6.2. Если при истечении Инвестиционного горизонта договор доверительного управления продолжает действовать, то при наличии убытков Управляющий имеет право пересмотреть Инвестиционный профиль Учредителя управления для нового Инвестиционного горизонта.

#### **7. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ.**

7.1. Управляющий раскрывает настоящую Методику на своем официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети "Интернет" с указанием даты ее размещения на сайте и даты вступления в силу.

7.2. Методика, а также изменения и/или дополнения к настоящей Методике, вступают в силу по истечении 10 календарных дней с даты размещения текста Методики и/или текста указанных изменений и/или дополнений на официальном сайте Доверительного управляющего в сети Интернет.

**Приложение № 1**  
**к Методике определения инвестиционного**  
**профиля Учредителя управления**  
**ООО «ТАИФ-ИНВЕСТ»**

**Опросный лист**  
**для определения инвестиционного профиля Учредителя управления**

|   |  |  |
|---|--|--|
| Дата составления _____  |  |  |
| Полное наименование (Ф.И.О.) клиента  |  |  |
| ИНН клиента (при наличии)   |  |  |
| Данные документа, удостоверяющего личность физического лица/ ОГРН юридического лица |  |  |
| Тип инвестора   | <input type="checkbox"/> квалифицированный инвестор<br><input type="checkbox"/> неквалифицированный инвестор   |  |
| Тип клиента   | <input type="checkbox"/> юридическое лицо<br><input type="checkbox"/> физическое лицо  |  |
| <b>Для физических лиц, не являющихся квалифицированными инвесторами:</b>            |  |  |
| Возраст   | <input type="checkbox"/> до 23 лет<br><input type="checkbox"/> от 23 до 50<br><input type="checkbox"/> старше 50   |  |
| Примерные среднемесячные доходы и среднемесячные расходы за последние 12 месяцев    | <input type="checkbox"/> среднемесячные доходы за вычетом среднемесячных расходов больше нуля<br><input type="checkbox"/> среднемесячные доходы за вычетом среднемесячных расходов меньше нуля   |  |
| Информация о сбережениях  | <input type="checkbox"/> сбережения превышают стоимость активов, передаваемых в доверительное управление<br><input type="checkbox"/> сбережения не превышают стоимость активов, передаваемых в доверительное управление<br><input type="checkbox"/> сбережения отсутствуют, в доверительное управление передаются заёмные средства |  |

|  |  |
|--|--|
| Опыт и знания в области инвестирования   | <input type="checkbox"/> отсутствует<br><input type="checkbox"/> до 1 года<br><input type="checkbox"/> от 1 года до 3 лет<br><input type="checkbox"/> от 3 лет   |
| <b>Для юридических лиц, не являющихся квалифицированными инвесторами:</b>                    |  |
| Соотношение собственных оборотных средств к запасам и затратам.                              | <input type="checkbox"/> больше 1<br><input type="checkbox"/> меньше 1   |
| Квалификация специалистов подразделения, отвечающего за инвестиционную деятельность          | <input type="checkbox"/> отсутствует<br><input type="checkbox"/> высшее экономическое/финансовое образование<br><input type="checkbox"/> высшее экономическое/финансовое образование и опыт работы на финансовом рынке более 1 года<br><input type="checkbox"/> высшее экономическое/финансовое образование и опыт работы на финансовом рынке более 1 года в должности, напрямую связанной с инвестированием активов |
| Количество и объем операций с различными финансовыми инструментами за последний отчетный год | <input type="checkbox"/> операции не осуществлялись<br><input type="checkbox"/> менее 10 операций совокупной стоимостью менее 10 миллионов рублей<br><input type="checkbox"/> более 10 операций совокупной стоимостью более 10 миллионов рублей  |
| <b>Для всех клиентов</b>   |  |
| Инвестиционный горизонт  | <input type="checkbox"/> 1 год<br><input type="checkbox"/> 2 года<br><input type="checkbox"/> 3 года<br><input type="checkbox"/> Иное _____  |

|  |  |  |
|--|--|--|
| <p>Ожидаемая доходность инвестирования, по окончании инвестиционного горизонта</p> | <p><input type="checkbox"/> должна быть положительной, &gt;0 (стоимость возвращаемого имущества по завершении договора доверительного управления выше суммы первоначальных инвестиций, без учета налогов и вознаграждения УК (без учета риска дефолта контрагента/эмитента)</p> <p><input type="checkbox"/> может быть равна нулю (стоимость возвращаемого имущества по завершении договора доверительного управления равна сумме первоначальных инвестиций, без учета налогов и вознаграждения УК (без учета риска дефолта контрагента/эмитента)</p> <p><input type="checkbox"/> может быть отрицательной, &lt;0 (стоимость возвращаемого имущества по завершении договора доверительного управления ниже суммы первоначальных инвестиций, без учета налогов и вознаграждения УК (без учета риска дефолта контрагента/эмитента)</p> |  |
| <p>Допустимый риск</p>   | <p>0 %</p>   |  |
|  | <p>10 %</p>  |  |
|  | <p>25%</p>   |  |
|  | <p>50 %</p>  |  |

Учредитель управления:

« \_\_\_ » \_\_\_\_\_ Г.

\_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_

**Приложение № 2**  
**к Методике определения инвестиционного**  
**профиля Учредителя управления**  
**ООО «ТАИФ-ИНВЕСТ»**

**Инвестиционный профиль Учредителя управления**

|  |  |
|--|--|
| Полное наименование (Ф.И.О.) Учредителя управления   |  |
| ИНН  |  |
| Тип инвестора  | <input type="checkbox"/> квалифицированный инвестор<br><input type="checkbox"/> неквалифицированный инвестор |
| Тип Учредителя управления  | <input type="checkbox"/> юридическое лицо<br><input type="checkbox"/> физическое лицо                        |
| Дата начала действия договора ДУ   |  |
| Дата окончания действия договора ДУ  |  |
| Сумма передаваемых в ДУ средств, в тыс. руб.   |  |
| <b>Инвестиционный профиль Учредителя управления<br/>(определяется Компанией)</b>   |  |
| Инвестиционный горизонт инвестирования (даты начала и конца каждого интервала)   |  |
| Допустимый риск Учредителя управления, в процентном соотношении  |  |
| Ожидаемая доходность инвестирования, в процентном соотношении в годовом исчислении (для каждого интервала - инвестиционного горизонта) |  |

ООО «ТАИФ-ИНВЕСТ»: \_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_  
 «\_\_» \_\_\_\_\_ г.

С данными Инвестиционного профиля согласен(на):

Учредитель управления: \_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_  
 «\_\_» \_\_\_\_\_ г.