

ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ КЛИЕНТА ЗАО ИК «ЛОКО-Инвест»

ЗАО ИК «Локо-Инвест» (далее – Организация) определяет инвестиционный профиль клиента путем проведения анкетирования. Потенциальный клиент предоставляет необходимые о себе сведения путем заполнения анкеты по инвестиционному профилированию (Приложение 1). По итогам заполнения анкеты определяется инвестиционный профиль. Заполненная анкета подлежит подписанию, как со стороны клиента, так и со стороны Организации. Подписывая заполненную анкету по инвестиционному профилированию, клиент дает свое согласие с определённым для него инвестиционным профилем, а также подтверждает достоверность указанных данных.

Анкета по инвестиционному профилированию клиентов учитывает требования 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.

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;
- Знания и опыт (для юридических лиц – знания и опыт лица, принимающего инвестиционные решения);
- Сведения о финансовом положении;
- Иная информация, которая может быть необходима для определения инвестиционного профиля.

Инвестиционный профиль присваивается клиенту после заполнения им анкеты.

Организацией разработаны три модельных портфеля для каждого инвестиционного профиля:

1) **Консервативные** инвесторы нацелены на стабильную и предсказуемую доходность. Сохранение капитала и получение стабильного текущего дохода является первоочередной задачей. Портфель должен полностью или почти полностью состоять из денежных средств и инструментов с фиксированной доходностью. Доходность такого портфеля находится в узком диапазоне, но подвержена риску инфляции, и на длительных промежутках времени от 5 лет результаты могут быть хуже по сравнению с более агрессивными стратегиями.

2) **Умеренные** инвесторы стремятся сбалансировать риск и доходность, чтобы получить оптимальные темпы роста и не допустить сильных колебаний стоимости портфеля. Портфель должен примерно поровну включать в себя инвестиции как в более подверженные риску активы (ценные бумаги иностранных эмитентов) так и в инструменты с фиксированной доходностью. Доходность ожидается умеренной, и стоимость портфеля не должна падать до

экстремальных значений. Но для получения стабильного текущего дохода такой портфель не подходит. На длительных промежутках времени от 5 лет и более результаты должны опережать консервативные стратегии, но могут быть хуже по сравнению с более агрессивными стратегиями.

3) **Агрессивные** инвесторы стремятся к росту и получению максимальной доходности на длительном сроке. Портфель может состоять из ценных бумаг иностранных эмитентов, инструментов с фиксированной доходностью с определенными рейтингами. Портфель может характеризоваться многократным увеличением активов по средствам операций РЕПО. Портфель может быть подвержен сильным колебаниям стоимости на коротких сроках, поэтому потребность в стабильном текущем доходе должна отсутствовать. Стратегия на коротких промежутках времени может быть убыточна, но на длительном сроке обладает наибольшим потенциалом доходности.

Таблица соответствия инвестиционных профилей инвестиционному горизонту, ожидаемой доходности и допустимому риску.

Инвестиционный профиль	Инвестиционный горизонт	Ожидаемая доходность	Допустимый риск
консервативный	более года	0-10%	0-10%
сбалансированный	более года	10-30%	0-50%
агрессивный	более года	более 30%	0-100%

В зависимости от желаемой стратегии управления, описания инвестиционных профилей и соответствия им ответов, которые предоставил клиент в анкете инвестиционного профиля, ему присваивается один из трех инвестиционных профилей:

- консервативный профиль;
- умеренный профиль;
- агрессивный профиль.

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

В случае если клиент хочет приобрести какой-либо отдельный продукт, клиенту присваивается соответствующий данному продукту инвестиционный профиль. В случае приобретения клиентом разных продуктов, клиенту присваивается инвестиционный профиль исходя из его максимально рискованного продукта.

Для клиентов, признанных Организацией 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 Организация осуществляет деятельность, указанную в п.1.12 "Положения 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", утв. Банком России 03.08.2015 N 482-П, инвестиционный профиль определяется на основании сведений об ожидаемой доходности, на которую рассчитывает клиент на установленном инвестиционном горизонте.

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 Организации в отношении контроля соответствия допустимому риску клиента не применяются.

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 об этом 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 соответствие с его инвестиционным профилем.

Приложение 1: Инвестиционный профиль клиента.

Приложение 2: Описание консервативного риск профиля после анкетирования.

Приложение 3: Описание сбалансированного риск профиля после анкетирования.

Приложение 4: Описание агрессивного риск профиля после анкетирования.

Инвестиционный профиль клиента.

В связи с требованиями «Положения 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», утвержденного Банком России 03.08.2015 N 482-П, требуется указать сведения инвестиционного профиля, требуемые для осуществления доверительного управления.

1. Фамилия, имя, отчество _____

2. Доходность от доверительного управления, на которую рассчитывает клиент (ожидаемая доходность) – выбрать нужное:

- 0-10%
- 10-20%
- 20-30%
- более 30%

2. Риск, который способен нести клиент (допустимый риск) (за исключением квал. инвесторов):

- высокий - до 50 %
- средний - до 40%
- низкий - до 20%

3. Период времени, за который определяются ожидаемая доходность и допустимый риск (далее – инвестиционный горизонт):

Инвестиционный горизонт равен сроку, на который заключен Договор доверительного управления (Договор) и автоматически пролонгируется при пролонгации Договора.

Для физических лиц (кроме квалифицированных инвесторов):

4. Возраст физического лица: _____ лет.

5. Примерные среднемесячные доходы и среднемесячные расходы за последние 12 месяцев:

6. Информация о сбережениях физического лица:

7. Информация об опыте и знаниях физического лица в области инвестирования:

- большой (более 5 лет)
- средний (2-5 лет)
- незначительный

отсутствует

Дата заполнения анкеты «__» _____ 201__ г.

Подпись клиента _____

От Управляющего:

Принято _____ / _____

«__» _____ 201__ г.

Описание консервативного инвестиционного профиля после анкетирования.

Информационное сообщение

Уважаемый(ая)

(ФИО потенциального инвестора)

На основании полученных от Вас данных и пожеланий к формированию инвестиционного портфеля ЗАО ИК «ЛОКО-Инвест» (далее – Организация) был проведен анализ Вашего инвестиционного профиля, который определяется как:

- **Консервативный**

«Консервативный» профиль характеризуется возможностью изменения рыночной стоимости продукта, однако это изменение не превышает уровень ожидаемой доходности и не может существенно повлиять на итоговые результаты. В рамках указанного профиля Вы могли бы рассмотреть нижеследующие инвестиционные продукты для инвестирования средств в рамках указанных Вами параметров инвестиционной стратегии:

- Облигации с кредитным рейтингом не ниже «инвестиционного уровня» (Investment Grade)

Настоящим Организация:

- 1) не делает заявлений и не дает гарантий в отношении точности или полноты информации или в отношении условий какого-либо инвестиционного продукта;
- 2) не берет на себя обязательства обновлять информацию, указанную в настоящем Информационном сообщении;
- 3) не делает никаких заявлений и не дает гарантий относительно того, что какие-либо результаты / прибыль в случае приобретения Вами инвестиционных продуктов, указанных в настоящем Информационном сообщении, будут достигнуты.

Настоящим Вы подтверждаете, что:

- 1) являетесь опытным инвестором и осознаете, что указанные инвестиционные продукты сопряжены с определенными рисками (т.е. возможностью наступления события, влекущего за собой потери), ответственность за которые не может быть возложена на Организацию, так как они находятся вне контроля Организации и у Организации нет возможности предвидеть и предотвратить последствия таких рисков;
- 2) принимаете на себя вышеуказанные риски и самостоятельно принимаете решения о возможности инвестирования денежных средств согласно выбранной Вами инвестиционной стратегии;
- 3) согласны с установленным инвестиционным профилем и положениями, указанными в настоящем Информационном сообщении.

(ФИО потенциального инвестора) (Подпись)

(ФИО руководителя) (Подпись)

Описание сбалансированного инвестиционного профиля после анкетирования:**Информационное сообщение****Уважаемый(ая)**

(ФИО потенциального инвестора)

На основании полученных от Вас данных и пожеланий к формированию инвестиционного портфеля ЗАО ИК «ЛОКО-Инвест» (далее – Организация) был проведен анализ Вашего инвестиционного профиля, который определяется как:

- **Сбалансированный**

«Сбалансированный» профиль характеризуется тем, что размер потенциальных убытков инвестора и ожидаемой доходности в высокой степени зависят от рыночной конъюнктуры и горизонта инвестиций. В рамках указанного профиля Вы могли бы рассмотреть нижеследующие инвестиционные продукты для инвестирования средств в рамках указанных Вами параметров инвестиционной стратегии:

- Номинированные в российских рублях облигации с кредитным рейтингом от одного из международных агентств не ниже В.
- Еврооблигации с кредитным рейтингом не ниже BB- от Bloomberg Composite (совокупный рейтинг по трем крупнейшим агентствам: S&P, Fitch, Moody's. Информация размещена на странице RATD ссылка COMP системы Bloomberg).

Вы осознаете и готовы принять риск как значительных, так и незначительных финансовых потерь, в том числе Вы осознаете, что инвестирование в ценные бумаги и иные финансовые инструменты несет в себе риск неполучения ожидаемого дохода, потери части или даже всех инвестированных средств. При работе на рынке ценных бумаг и срочном рынке инвестору необходимо учитывать нижеперечисленные факторы риска самого различного свойства, перечень которых не является исчерпывающим, но позволяет Вам иметь общее представление об основных рисках, с которыми Вы можете столкнуться при приобретении инвестиционных продуктов в Российской Федерации.

Настоящим Организация:

- 1) не делает заявлений и не дает гарантий в отношении точности или полноты информации или в отношении условий какого-либо инвестиционного продукта;
- 2) не берет на себя обязательства обновлять информацию, указанную в настоящем Информационном сообщении;
- 3) не делает никаких заявлений и не дает гарантий относительно того, что какие-либо результаты / прибыль в случае приобретения Вами инвестиционных продуктов, указанных в настоящем Информационном сообщении, будут достигнуты.

Настоящим Вы подтверждаете, что:

- 1) являетесь опытным инвестором и осознаете, что указанные инвестиционные продукты сопряжены с определенными рисками (т.е. возможностью наступления события, влекущего за собой потери), ответственность за которые не может быть возложена на Организацию, так как они находятся вне

контроля Организации и у Организации нет возможности предвидеть и предотвратить последствия таких рисков;

2) принимаете на себя вышеуказанные риски и самостоятельно принимаете решения о возможности инвестирования денежных средств согласно выбранной Вами инвестиционной стратегии;

3) согласны с установленным инвестиционным профилем и положениями, указанными в настоящем Информационном сообщении.

_____ (_____)
(ФИО потенциального инвестора) (Подпись)

_____ (_____)
(ФИО руководителя) (Подпись)

Описание агрессивного инвестиционного профиля после анкетирования:

Информационное сообщение

Уважаемый(ая)

(ФИО потенциального инвестора)

На основании полученных от Вас данных и пожеланий к формированию инвестиционного портфеля ЗАО ИК «ЛОКО-Инвест» (далее – Организация) был проведен анализ Вашего инвестиционного профиля, который определяется как:

- **Агрессивный.**

«Агрессивный» профиль означает, что Вы хотите значительно преумножить свой капитал и готовы инвестировать на срок от года и более. В рамках указанного профиля Вы могли бы рассмотреть нижеследующие инвестиционные продукты для инвестирования средств в рамках указанных Вами параметров инвестиционной стратегии:

- Номинированные в российских рублях облигации с кредитным рейтингом от одного из международных агентств не ниже В.
- Эмиссионные ценные бумаги с фиксированной доходностью российских и иностранных эмитентов (гарантами, поручителями или мажоритарными собственниками которых являются российские юридические лица), номинированные в долларах США.
- Еврооблигации с кредитным рейтингом не ниже BB- от Bloomberg Composite (совокупный рейтинг по трем крупнейшим агентствам: S&P, Fitch, Moody's. Информация размещена на странице RATD ссылка COMP системы Bloomberg).
- Облигации Казначейства США.
- Корпоративные облигации, муниципальные облигации, облигации субъектов РФ, облигации Министерства финансов Российской Федерации, облигации Центрального Банка Российской Федерации номинированные в российских рублях, облигации, допущенные к торгам на рынке РЕПО с ЦК.

Сделки РЕПО для краткосрочного размещения денежных средств и/или ценных бумаг с целью получения дохода, а так же для увеличения активов портфеля клиента.

Вы осознаете и готовы принять риск как значительных, так и незначительных финансовых потерь, в том числе Вы осознаете, что инвестирование в ценные бумаги и иные финансовые инструменты несет в себе риск неполучения ожидаемого дохода, потери части или даже всех инвестированных средств. При работе на рынке ценных бумаг и срочном рынке инвестору необходимо учитывать нижеперечисленные факторы риска самого различного свойства, перечень которых не является исчерпывающим, но позволяет Вам иметь общее представление об основных рисках, с которыми Вы можете столкнуться при приобретении инвестиционных продуктов в Российской Федерации.

Настоящим Организация:

- 1) не делает заявлений и не дает гарантий в отношении точности или полноты информации или в отношении условий какого-либо инвестиционного продукта;
- 2) не берет на себя обязательства обновлять информацию, указанную в настоящем Информационном сообщении;

3) не делает никаких заявлений и не дает гарантий относительно того, что какие-либо результаты / прибыль в случае приобретения Вами инвестиционных продуктов, указанных в настоящем Информационном сообщении, будут достигнуты.

Настоящим Вы подтверждаете, что:

1) являетесь опытным инвестором и осознаете, что указанные инвестиционные продукты сопряжены с определенными рисками (т.е. возможностью наступления события, влекущего за собой потери), ответственность за которые не может быть возложена на Организацию, так как они находятся вне контроля Организации, а у Организации нет возможности предвидеть и предотвратить последствия таких рисков;

2) принимаете на себя вышеуказанные риски и самостоятельно принимаете решения о возможности инвестирования денежных средств согласно выбранной Вами инвестиционной стратегии;

3) согласны с установленным инвестиционным профилем и положениями, указанными в настоящем Информационном сообщении.

_____ (_____)
(ФИО потенциального инвестора) (Подпись)

_____ (_____)
(ФИО руководителя) (Подпись)