



**УТВЕРЖДЕНО**  
**Советом директоров**  
**ООО «Алго Капитал»**  
**Протокол №02/19**  
**от «04» марта 2019г.**

## **МЕТОДИКА ОПРЕДЕЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ КЛИЕНТА ИНВЕСТИЦИОННОГО СОВЕТНИКА**

### **1. Цели документа**

Методика определения инвестиционного профиля клиента инвестиционного советника (далее - Методика) разработана в соответствии с Указанием Банка России от 17.12.2018г. № 5014-У «О порядке определения инвестиционного профиля клиента инвестиционного советника, о требованиях к форме предоставления индивидуальной инвестиционной рекомендации и к осуществлению деятельности по инвестиционному консультированию» (далее - Указание) и иными нормативными актами Российской Федерации. Методика разработана в целях обеспечения соответствия риска портфеля Клиента допустимому уровню, соответствующему инвестиционному профилю Клиента.

### **2. Основные понятия**

**Допустимый риск** – риск возможных убытков, который способен нести Клиент, не являющийся квалифицированным инвестором, за определенный период времени.

**Инвестиционный профиль Клиента** – инвестиционные цели Клиента на определенный Инвестиционным горизонтом период времени и риск возможных убытков, который Клиент способен нести за тот же период времени.

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

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

**Клиент** – физическое или юридическое лицо, заключившее с инвестиционным советником договор об инвестиционном консультировании.

**Потенциальный клиент** – лицо, намеренное заключить договор об инвестиционном консультировании.

**Индивидуальная инвестиционная рекомендация** – адресованная определенному Клиенту информация о соответствующих интересам этого клиента определенных ценных бумагах, сделках с ними и (или) заключении определенных договоров, являющихся производными финансовыми инструментами.

- |   |   |   |  |   |
|---|---|---|--|---|
| ■ | ■ | ■ | ООО « АЛГО КАПИТАЛ »<br>Лицензии: Брокерская – ФСФР № 045-09617-100000 от 02.11.2006 г.<br>Дилерская - ФСФР № 045-09622-010000 от 02.11.2006 г.                | 123290, Москва,<br>ул. Магистральная 2-я, д.8А, стр.3<br>Тел.: +7 (495) 544 41 87 |
| ■ | ■ | ■ | Деятельность по управлению ценными бумагами – ФСФР № 045-09626-001000 от 02.11.2006 г.<br>Депозитарная деятельность – ФСФР № 045-13339-000100 от 28.09.2010 г. | Факс: +7 (495) 544 41 88<br>ИНН 7714515544, КПП 771401001<br>ОГРН 1037739891958   |
| ■ | ■ | ■ | Сайт компании – <a href="http://www.algocapital.ru">www.algocapital.ru</a>   |   |
| ■ | ■ | ■ | Результаты деятельности управляющего по управлению ценными бумагами в прошлом не определяют доходы учредителя управления в будущем.                            |   |



### 3. Порядок определения инвестиционного профиля Клиента

3.1. До предоставления индивидуальных инвестиционных рекомендаций ООО «Алго Капитал» (далее - Компания) определяет инвестиционный профиль Клиента. Компания не вправе предоставлять индивидуальные инвестиционные рекомендации в случае отказа Клиента предоставить информацию для определения инвестиционного профиля.

3.2. Инвестиционный профиль Клиента должен содержать следующую информацию:

доходность, на которую рассчитывает Клиент от операций с финансовыми инструментами;

период времени, за который определяются ожидаемая доходность и допустимый риск для Клиента;

допустимый риск возможных убытков, связанных с операциями с финансовыми инструментами, который способен нести Клиент, не являющийся квалифицированным инвестором.

3.3. Доходность, на которую рассчитывает Клиент от операций с финансовыми инструментами, указывается им при определении инвестиционного профиля. Указанная доходность не гарантируется Клиенту и не создает для инвестиционного советника обязанности по ее достижению.

3.4. Допустимый риск возможных убытков, связанных с операциями с финансовыми инструментами, который способен нести Клиент, указывается им при определении инвестиционного профиля. Допустимый риск возможных убытков может быть выражен в виде абсолютной величины, в виде относительной величины или в виде качественной оценки. При расчете допустимого риска возможных убытков используется следующая информация о Клиенте:

**для физических лиц (неквалифицированных инвесторов):**

возраст;

информацию о среднемесячных доходах и среднемесячных расходах за последние 12 месяцев;

сведения о сбережениях;

сведения об образовании, опыте и знаниях в области инвестирования;

**для юридических лиц (неквалифицированных инвесторов):**

информацию о размере активов Клиента;

размер оборота (выручки) по данным бухгалтерского учета;

соотношение собственных оборотных средств к запасам и затратам;

информацию о квалификации специалистов казначейства или иного подразделения,

отвечающего за инвестиционную деятельность юридического лица;

- ■ ■ **ООО «АЛГО КАПИТАЛ»**  
Лицензии: Брокерская – ФСФР № 045-09617-100000 от 02.11.2006 г.  
Дилерская – ФСФР № 045-09622-010000 от 02.11.2006 г.
- ■ ■ Деятельность по управлению ценными бумагами – ФСФР № 045-09626-001000 от 02.11.2006 г.  
Депозитарная деятельность – ФСФР № 045-13339-000100 от 28.09.2010 г.
- ■ ■ Сайт компании – [www.algocapital.ru](http://www.algocapital.ru)
- ■ ■ Результаты деятельности управляющего по управлению ценными бумагами в прошлом не определяют доходы учредителя управления в будущем.

123290, Москва,  
ул. Магистральная 2-я, д.8А, стр.3  
Тел.: +7 (495) 544 41 87  
Факс: +7 (495) 544 41 88  
ИНН 7714515544, КПП 771401001  
ОГРН 1037739891958



количество и объем операций с различными финансовыми инструментами за последний отчетный год;

3.5. При определении инвестиционного профиля Клиента Компания использует анкету, приведенную в Приложении №1 к настоящей Методике (анкета заполняется Клиентом до подписания договора).

3.6. В целях определения инвестиционного профиля Клиента, являющегося **квалифицированным инвестором**, инвестиционный советник (Компания) запрашивает у Клиента документы, подтверждающие его статус квалифицированного инвестора (если такие документы не были представлены Клиентом в Компанию ранее) в соответствии с Указанием Банка России от 29.04.2015 N 3629-У "О признании лиц квалифицированными инвесторами и порядке ведения реестра лиц, признанных квалифицированными инвесторами". Всем Клиентам, признанным квалифицированными инвесторами, присваивается единый инвестиционный профиль – «Агрессивный».

3.7. При определении инвестиционного профиля Компания информирует Клиента о рисках предоставления Клиентом недостоверной информации для определения его инвестиционного профиля.

3.8. Компания предоставляет Клиенту «Справку об инвестиционном профиле» (далее - Справка) (Приложение №2 к Методике), с описанием инвестиционного профиля, определенного для Клиента, и получает согласие Клиента с соответствующим инвестиционным профилем. Способ получения согласия Клиента с инвестиционным профилем устанавливается договором об инвестиционном консультировании. В Справке с описанием инвестиционного профиля Компания информирует Клиента о том, что она не гарантирует достижения определенной в инвестиционном профиле доходности от операций с финансовыми инструментами, на которую рассчитывает Клиент.

3.9. Компания не реже одного раза в год, либо при изменении экономической ситуации в Российской Федерации осуществляет обновление информации, составляющей инвестиционный профиль Клиента, и, при необходимости, его пересматривает.

3.10. В договоре об инвестиционном консультировании Компании рекомендуется установить обязанность Клиента по своевременному сообщению Компании об изменении информации, составляющей инвестиционный профиль.

#### 4. Определение инвестиционного горизонта



Инвестиционный горизонт определяется Компанией на основе инвестиционных целей Клиента, так чтобы он не превышал срок, на который Клиент готов инвестировать, и одновременно способствовал бы достижению целей Клиента.

При этом инвестиционный горизонт не может превышать срок, на который заключается договор инвестиционного консультирования.

### **5. Определение значения допустимого риска Клиента**

Допустимый риск Клиента определяется Компанией на основе сведений о приемлемом уровне риска Клиента, полученных от этого Клиента и отраженных в анкете (Приложение №1 к настоящей Методике), и значения риска, который способен нести этот Клиент, по оценке Компании и выраженного в процентах от суммы инвестиционного портфеля.

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

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

Порядок определения Допустимого риска Клиента и периодичность контроля риска Клиента могут быть дополнительно установлены Компанией в договоре инвестиционного консультирования с Клиентом.

Если Клиент не согласен с Допустимым риском, рассчитанным Компанией, возможен пересмотр Допустимого риска в сторону снижения, при одновременном пересмотре Ожидаемой доходности.

Увеличение Допустимого риска, рассчитанного Компанией на основании данных, предоставленных Клиентом, не допускается без одновременного пересмотра Инвестиционного профиля.

Контроль допустимого риска рассчитывается как показатель «Максимальной просадки» портфеля Клиента за период последних 12 месяцев. Максимальная просадка рассчитывается как процентная величина максимального расстояния между локальными максимумами и последующими локальными минимумами стоимости портфеля (с учетом увеличения/уменьшения активов) по наблюдению изменений стоимости портфеля Клиента за предыдущие 12 месяцев или с даты заключения договора инвестиционного консультирования, если с этой даты прошло менее 12 месяцев. Величина показателя «Максимальная просадка» не отражает величину фактических потерь, а отражает максимальный отрицательный «размах» стоимости портфеля Клиента и, таким образом, позволяет оценить рискованность вложений.

### **6. Определение ожидаемой доходности**

Определение ожидаемой доходности инвестирования осуществляется уполномоченными сотрудниками Компании исходя из экспертной оценки сложившейся на рынке конъюнктуры, инвестиционного горизонта и допустимого риска Клиента. Определяя ожидаемую доходность, Компания выясняет:

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

Значение ожидаемой доходности отражается в инвестиционном профиле Клиента.



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

#### **7. Порядок изменения инвестиционного профиля.**

Компания вправе изменить Инвестиционный профиль с согласия Клиента.

При приведении деятельности по инвестиционному консультированию в соответствие с Указанием Банка России, Компания обязана присвоить Инвестиционный профиль Клиентам, имеющим действующий договор об инвестиционном консультировании, а также проинформировать таких Клиентов о присвоенном им Инвестиционном профиле.



## Анкета для определения инвестиционного профиля Клиента

Дата составления _____	Коэффициент
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 <input type="checkbox"/> неквалифицированный инвестор
Тип Клиента	<input type="checkbox"/> юридическое лицо <input type="checkbox"/> физическое лицо
<b>Для физических лиц, не являющихся квалифицированными инвесторами:</b>	
Возраст	<input type="checkbox"/> до 20 лет 0,1 <input type="checkbox"/> от 20 до 50 0,3 <input type="checkbox"/> старше 50 0,1
Образование	
Наличие и сумма сбережений клиента	
Среднемесячные доходы и среднемесячные расходы за последние 12 месяцев	<input type="checkbox"/> среднемесячные доходы за вычетом среднемесячных расходов больше нуля 0,2 <input type="checkbox"/> среднемесячные доходы за вычетом среднемесячных расходов меньше нуля 0
Информация о сбережениях	<input type="checkbox"/> сбережения превышают стоимость активов, передаваемых в работу консультанта 0,2 <input type="checkbox"/> сбережения не превышают стоимость активов, передаваемых в работу консультанта 0



Опыт и знания в области инвестирования	<input type="checkbox"/> отсутствует <input type="checkbox"/> до 1 года <input type="checkbox"/> от 1 года до 3 лет <input type="checkbox"/> от 3 лет	0 0,1 0,2 0,3
<i>Итоговый коэффициент</i>		
<b>Для юридических лиц, не являющихся квалифицированными инвесторами:</b>		
Соотношение собственных оборотных средств к запасам и затратам.	<input type="checkbox"/> больше 1 <input type="checkbox"/> меньше 1	0,3 0
Квалификация специалистов подразделения, отвечающего за инвестиционную деятельность	<input type="checkbox"/> отсутствует <input type="checkbox"/> высшее экономическое/финансовое образование <input type="checkbox"/> высшее экономическое/финансовое образование и опыт работы на финансовом рынке более 1 года <input type="checkbox"/> высшее экономическое/финансовое образование и опыт работы на финансовом рынке более 1 года в должности, напрямую связанной с инвестированием активов	0 0,1 0,2 0,3
Количество и объем операций с различными финансовыми инструментами за последний отчетный год	<input type="checkbox"/> операции не осуществлялись <input type="checkbox"/> менее 10 операций совокупной стоимостью менее 10 миллионов рублей <input type="checkbox"/> более 10 операций совокупной стоимостью более 10 миллионов рублей	0 0,2 0,4
Размер активов юридического лица		
Информация о размере оборота (выручке) клиента		
<i>Итоговый коэффициент</i>		
<b>Для всех Клиентов</b>		
Инвестиционный горизонт	<input type="checkbox"/> 1 год <input type="checkbox"/> 2 года <input type="checkbox"/> 3 года	





	<input type="checkbox"/> Иное _____
Ожидаемая доходность инвестирования, по окончании инвестиционного горизонта	<input type="checkbox"/> должна быть выше суммы первоначальных инвестиций, без учета налогов и вознаграждения Компании (без учета риска дефолта контрагента/эмитента) <input type="checkbox"/> должна быть равна сумме первоначальных инвестиций, без учета налогов и вознаграждения Компании (без учета риска дефолта контрагента/эмитента) <input type="checkbox"/> может быть ниже суммы первоначальных инвестиций, без учета налогов и вознаграждения Компании (без учета риска дефолта контрагента/эмитента)
Допустимый риск*	<b>Размер итогового коэффициента</b>

\*Не заполняется квалифицированными инвесторами

#### Для информации:

В таблице представлены примеры коэффициента уровня риска активов, которые могут рекомендоваться в рамках договора об инвестиционном консультировании в зависимости от допустимого риска, определенного в инвестиционном профиле клиента.

К консервативным относятся активы с коэффициентом – от 0,1 до 0,4

К умеренно агрессивным относятся активы с коэффициентом – от 0,5 до 0,7

К агрессивным относятся активы с коэффициентом – от 0,7 до 1.

В консервативном портфеле Клиента доля консервативных инструментов не должна быть ниже 80% от активов.

В умеренно агрессивном портфеле Клиента доля консервативных инструментов не должна быть ниже 50%.

В агрессивном портфеле Клиента доля консервативных инструментов не установлена.

Коэффициент	Актив
0,1	Денежные средства на счетах и во вкладах в кредитных организациях с рейтингом не ниже суверенного, сниженного на 3 ступени
0,2	Облигации/еврооблигации либо эмитенты облигаций, имеющие рейтинг не ниже суверенного, сниженного на три ступени и сроком до погашения (оферты) до 2 лет Инвестиционные паи открытых паевых инвестиционных фондов
0,3	Облигации, еврооблигации либо эмитенты облигаций, имеющие рейтинг не ниже суверенного, сниженного на три ступени и сроком до погашения (оферты) свыше 2 лет Акции российских эмитентов, входящих в первый уровень котировального списка Московской биржи
0,4	Иные облигации, допущенные к организованным торгам
0,5	Иные облигации Депозитарные расписки





	Инвестиционные паи интервальных паевых инвестиционных фондов
0,6	Акции российских эмитентов, за исключением акций, включенных в первый уровень котировального списка Московской Биржи
0,7	Инвестиционные паи закрытых паевых инвестиционных фондов
0,8	Иные акции
0,9	Ипотечные сертификаты участия
1	Производные финансовые инструменты

- 
- 
- ООО « АЛГО КАПИТАЛ »  
Лицензии: Брокерская – ФСФР № 045-09617-100000 от 02.11.2006 г.  
Дилерская - ФСФР № 045-09622-010000 от 02.11.2006 г.  
Деятельность по управлению ценными бумагами – ФСФР № 045-09626-001000 от 02.11.2006 г.  
Депозитарная деятельность – ФСФР № 045-13339-000100 от 28.09.2010 г.
- 
- 
- Сайт компании – [www.algocapital.ru](http://www.algocapital.ru)
- 
- Результаты деятельности управляющего по управлению ценными бумагами в прошлом не определяют доходы учредителя управления в будущем.

123290, Москва,  
ул. Магистральная 2-я, д.8А, стр.3  
Тел.: +7 (495) 544 41 87  
Факс: +7 (495) 544 41 88  
ИНН 7714515544, КПП 771401001  
ОГРН 1037739891958



Справка об инвестиционном профиле Клиента.

- Клиент, информация о Клиенте;
- Ожидаемая доходность от операций;
- Инвестиционный горизонт (период времени за который определяется доходность)
- Информация о допустимом для Клиента риске убытков от таких операций, если Клиент не является квалифицированным инвестором.

Рекомендуем Вам уведомлять инвестиционного советника о существенной информации, влияющей на Ваш инвестиционный профиль.

Инвестиционный советник уведомляет Вас, что не гарантирует достижения определенной в инвестиционном профиле доходности от операций с финансовыми инструментами.

Согласие Клиента с присвоенным инвестиционным профилем.

Дата, Подпись