

УТВЕРЖДЕНО

Протокол заседания Правления  
Банка «Снежинский» АО  
от 28.06.2024 № 6-П5  
вводится в действие с 09.07.2024

**ПОЛОЖЕНИЕ**

о порядке определения инвестиционного профиля клиента  
в Акционерном обществе Банк конверсии «Снежинский»

г. Снежинск, Челябинской области

## СОДЕРЖАНИЕ

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ .....	3
2. ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ КЛИЕНТА.....	4
3. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННОГО ГОРИЗОНТА.....	4
4. ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ.....	5
5. ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ ЮРИДИЧЕСКИХ ЛИЦ .....	6
6. ОПРЕДЕЛЕНИЕ СТАНДАРТНОГО ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ.....	6
7. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ОЖИДАЕМОЙ ДОХОДНОСТИ.....	7
8. МЕТОДИКА ОПРЕДЕЛЕНИЯ РИСКА (ФАКТИЧЕСКОГО РИСКА) КЛИЕНТА .....	7
9. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ .....	8
Приложение 1. Анкета Учредителя управления-физического лица для определения инвестиционного профиля .....	9
Приложение 2. Анкета учредителя управления -юридического лица для определения инвестиционного профиля .....	11

## 1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1.1. Настоящее Положение о порядке определения инвестиционного профиля клиента в Акционерном обществе Банк конверсии «Снежинский» (далее по тексту - Положение) разработано в соответствии с Положением Банка России от 03.08.2015 № 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», Базовыми стандартами, регламентирующими деятельность на рынке ценных бумаг, и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации и устанавливает порядок определения инвестиционного профиля Клиента и перечень сведений, необходимых для его определения.

1.2. Настоящее Положение разработано с целью обеспечения соответствия инвестиционной цели Клиента на определенный период времени и уровню риска возможных убытков, связанных с доверительным управлением ценными бумагами и денежными средствами, который он способен нести в этот период времени соответствующему инвестиционному профилю Клиента.

1.3. Настоящее Положение распространяется на сделки и операции, совершаемые Банком в рамках осуществления профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг по управлению ценными бумагами и денежными средствами Клиентов, в том числе нескольких Клиентов, объединенных по единым правилам и принципам формирования состава и структуры активов, находящихся в доверительном управлении (далее-стандартные стратегии управления).

1.4. В настоящем Порядке используются следующие термины и определения:

**Клиент (Учредитель управления)** – юридическое или физическое лицо, которому Банк оказывает услуги в рамках осуществления профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг по управлению ценными бумагами (не являющийся квалифицированным инвестором).

**Ожидаемая доходность** – доходность от доверительного управления, на которую рассчитывает Клиент.

**Допустимый риск** – риск возможных убытков, связанных с доверительным управлением, который способен нести Клиент, не являющийся квалифицированным инвестором, за определенный период.

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

**Инвестиционный портфель Клиента** – это совокупность ценных бумаг разного вида, разного срока действия и разной степени ликвидности, принадлежащая одному Клиенту и управляемая как единое целое.

**Инвестиционный профиль Клиента** – инвестиционные цели Клиента, заключившего с Банком индивидуальный договор доверительного управления, на определенный период времени и риск, который он способен нести в этот период времени. Определяется тремя параметрами: инвестиционным горизонтом, допустимым риском и ожидаемой доходностью, на основании предоставленных Клиентом данных.

**Стандартные стратегии управления** - управление ценными бумагами и денежными средствами нескольких Клиентов, объединенных по единым правилам и принципам формирования состава и структуры активов, находящихся в доверительном управлении.

**Стандартный инвестиционный профиль Клиента** - совокупность значений четырех параметров: инвестиционного горизонта, ожидаемой доходности, текущего риска, исходя из действующей на момент определения структуры портфеля и допустимого риска, исходя из существа стандартной стратегии управления.

**Фактический риск** – риск убытков, в том числе риск изменения стоимости активов, переданных в доверительное управление, который несет Клиент за определенный период времени.

## **2. ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ КЛИЕНТА**

2.1. Определение инвестиционного профиля Клиента осуществляется при заключении индивидуального договора доверительного управления и устанавливается на весь срок его действия.

2.2. Определение инвестиционного профиля не осуществляется в отношении Клиентов управление ценными бумагами и денежными средствами которых, объединенных по единым правилам и принципам формирования состава и структуры активов, находящихся в доверительном управлении.

2.3. Инвестиционный профиль определяется на основе предоставляемой Клиентом Анкеты (Приложение 1, Приложение 2).

2.4. Управляющий не проверяет достоверность сведений, предоставленных Клиентом для определения его инвестиционного профиля.

2.5. На основе информации, указанной Клиентом - физическим лицом в Анкете по форме Приложения 1, а также сведений, перечисленных в п. 4.1. настоящего Положения, Управляющий присваивает Клиенту - физическому лицу одну из следующих категорий инвестиционного риска:

- R1 – допустимый риск инвестиционного портфеля Учредителя управления должен составлять не более 80 (восемидесяти) процентов стоимости указанного Инвестиционного портфеля, определенной при заключении индивидуального договора ДУ;

- R2 – допустимый риск инвестиционного портфеля Учредителя управления должен составлять не более 30 (тридцати) процентов стоимости указанного инвестиционного портфеля, определенной при заключении индивидуального договора ДУ;

- R3 – допустимый риск инвестиционного портфеля Учредителя управления должен составлять не более 5 (пяти) процентов стоимости указанного инвестиционного портфеля, определенной при заключении индивидуального договора ДУ;

- R0 – Учредителю управления не рекомендуется инвестировать средства в ценные бумаги, в связи с неготовностью принятия любого значения допустимого риска его инвестиционного портфеля.

2.6. На основе информации, указанной Клиентом - юридическим лицом в Анкете по форме Приложения 2, а также сведений, перечисленных в п. 5.1. настоящего Положения, Управляющий определяет допустимый риск инвестиционного портфеля Учредителя управления – юридического лица).

2.7. Сформированный инвестиционный профиль предоставляется Клиенту для согласования. Инвестиционный профиль Учредителя управления отражается Управляющим в документе, подписанном уполномоченным лицом Управляющего, составленном в бумажной форме и (или) в форме электронного документа в двух экземплярах, один из которых передается (направляется) Клиенту, другой подлежит хранению у Управляющего в течение срока действия индивидуального договора ДУ с этим Клиентом, а также в течение трех лет со дня его прекращения.

2.8. В последующем Банк осуществляет доверительное управление, принимая все зависящие от него разумные меры, исходя из установленного инвестиционного профиля Клиента.

## **3. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННОГО ГОРИЗОНТА**

3.1. На основании информации о допустимом риске, объеме индивидуального инвестиционного портфеля Клиента Управляющий определяет инвестиционный горизонт.

3.2. Инвестиционный горизонт определяется Управляющим на основе инвестиционных целей Учредителя управления.

3.3. Для реализации инвестиционных целей Клиента индивидуальный договор ДУ заключается на срок установленного инвестиционного горизонта.

3.4. Если по окончании инвестиционного горизонта инвестиционные цели Клиента не были достигнуты, Управляющий уведомляет об этом Клиента.

3.5. Если в течение инвестиционного горизонта допустимый риск был превышен, Управляющий уведомляет об этом Клиента.

3.6. По письменному запросу Клиента Управляющий имеет право пересмотреть инвестиционный профиль и инвестиционный горизонт Клиента с учетом или без учета реализованного риска.

#### **4. ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ**

4.1. Инвестиционный профиль Клиента - физического лица определяется Управляющим, исходя из следующих сведений и их оценок:

- 1) Возраст Клиента:
  - до 60 лет - 1 балл,
  - более 60 лет – 0 баллов.
- 2) Примерные среднемесячные доходы и среднемесячные расходы Клиента за последние 12 месяцев (разница в %):
  - до 10 % - 0 баллов,
  - от 10 до 30% -0,5 баллов,
  - 30 % и более – 1 балл.
- 3) Инвестиционные возможности Клиента (вклады, накопления, иное):
  - Наличие у Клиента денежных средств свыше суммы инвестирования – 1 балл,
  - Отсутствие иных денежных средств – 0 баллов.
- 4) Опыт и знания Клиента в области инвестирования (наличие высшего экономического образования и/или квалификационных аттестатов специалиста финансового рынка и/или опыта самостоятельного инвестирования (участие в ПИФах, по брокерским договорам, торговля на рынке FOREX и т.д.)):
  - Наличие опыта и знаний – 1 балл,
  - Отсутствие опыта и знаний – 0 баллов.
- 5) Предполагаемый срок инвестирования:
  - от 1 до 2 лет - 0 баллов,
  - от 2 до 3 лет - 0,5 баллов,
  - более 3 лет -1 балл.

4.2. Сведения, перечисленные в пункте 4.1. Положения Клиент - физическое лицо указывает в Анкете (Приложение 1).

4.3. На основании сведений, указанных в Приложении 1, инвестиционный профиль клиента - физического лица определяется следующим образом:

- 1) Если Клиент набрал 1 балл и менее, ему присваивается инвестиционная категория R0. Такому Клиенту не рекомендуется участвовать в каких-либо инвестиционных продуктах Управляющего.
- 2) Если Клиент набрал свыше 1 до 2 баллов включительно, ему присваивается инвестиционная категория R3. Такому Клиенту рекомендуется инвестиционный портфель на 90-95% состоящий из ценных бумаг с фиксированной доходностью, и только 5-10% портфеля могут составлять акции.
- 3) Если Клиент набрал от 3 до 4 баллов, ему присваивается инвестиционная категория R2. Такому Клиенту рекомендуется инвестиционный портфель на 50-70% состоящий из ценных бумаг с фиксированной доходностью, 50-30% портфеля могут составлять акции и производные финансовые инструменты.

- 4) Если Клиент набрал 4 балла и более, ему присваивается инвестиционная категория R1. Инвестиционный портфель такого Клиента на 100% может состоять из акций и производных финансовых инструментов.

Предполагаемая доходность инвестиционного портфеля Клиентов с инвестиционными категориями R1, R2, R3 рассчитывается исходя из текущей рыночной конъюнктуры и устанавливается на весь инвестиционный горизонт.

Допустимый риск Клиента определяется Управляющим на основании значения о приемлемом уровне риска для самого Клиента.

## **5. ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ ЮРИДИЧЕСКИХ ЛИЦ**

5.1. Инвестиционный профиль Клиента - юридического лица определяется Управляющим, исходя из следующих сведений:

- 1) о размере собственного капитала;
- 2) о размере денежных средств или активов, направленных в доверительное управление;
- 3) об абсолютном размере убытка, который Клиент считает допустимым в отношении данного инвестиционного портфеля.

5.2. Допустимый риск Клиента – юридического лица определяется Управляющим на основе сведений об абсолютном размере убытка, который Клиент считает допустимым в отношении своего инвестиционного портфеля, и значения риска, который способен нести этот Клиент, рассчитанного Управляющим и выраженного в процентах от суммы инвестиционного портфеля Клиента.

5.3. Максимальный размер убытка может составлять не более 25 процентов от размера собственного капитала Клиента - юридического лица. Соотношение максимального размера убытка Клиента в денежном выражении с суммой активов, переданных этим Клиентом в доверительное управление, выраженное в процентах, является допустимым риском Клиента - юридического лица.

## **6. ОПРЕДЕЛЕНИЕ СТАНДАРТНОГО ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ**

6.1. Стандартный инвестиционный профиль определяется из условий стандартной инвестиционной стратегии (инвестиционной декларации) без предоставления Клиентом анкеты Управляющему.

6.2. Управляющий на весь инвестиционный горизонт методом экспертной оценки определяет допустимый риск для соответствующего стандартного инвестиционного профиля, при этом инвестиционный горизонт составляет один год, если он не определен в стандартном инвестиционном профиле.

6.3. Исходя из стандартной стратегии управления и структуры портфеля на постоянной основе Управляющий определяет текущий риск. Такой риск определяется в соответствии с иными внутренними документами Банка.

6.4. Управляющий действует с целью уменьшения возможных потерь Учредителей управления исходя из сложившейся рыночной конъюнктуры. При этом любой Учредитель управления может обратиться к Управляющему с заявлением о приведении структуры портфеля в соответствие с допустимым риском, и Управляющий в течение 10 рабочих дней обязан изменить действующую структуру портфеля для снижения значения текущего риска ниже допустимого риска.

6.5. Ожидаемая доходность определяется в соответствии с разделом 7 настоящего Положения.

## 7. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ОЖИДАЕМОЙ ДОХОДНОСТИ

Определение ожидаемой доходности инвестирования осуществляется Управляющим, исходя из экспертной оценки сложившейся на рынке конъюнктуры, инвестиционного горизонта и допустимого риска Клиента (Учредителя управления). Значение ожидаемой доходности отражается в инвестиционном профиле Клиента и стандартном инвестиционном профиле.

## 8. МЕТОДИКА ОПРЕДЕЛЕНИЯ РИСКА (ФАКТИЧЕСКОГО РИСКА) КЛИЕНТА

8.1. Методика определения риска (фактического риска) клиента (далее - Методика) разработана в соответствии с Базовым стандартом совершения управляющим операций на финансовом рынке и описывает порядок определения риска (фактического риска) Клиента и действий Управляющего в случае выявления несоответствия фактического риска Клиента допустимому риску, определенному в присвоенном ему инвестиционном профиле.

8.2. Методика применяется при осуществлении Управляющим доверительного управления активами в отношении Клиентов, не являющихся квалифицированными инвесторами.

8.3. Фактический риск Клиента рассчитывается Управляющим по каждому отдельному договору доверительного управления Клиента.

8.4. При осуществлении доверительного управления активами Клиента согласно стандартной стратегии управления, Управляющий определяет риск (фактический риск) по общему портфелю данной стандартной стратегии управления, в который входят активы всех Клиентов, находящихся под управлением в рамках данной стандартной стратегии.

8.5. Фактический риск Клиента, рассчитываемый Управляющим, не должен превышать Допустимый риск, определенный в Инвестиционном профиле Клиента.

8.6. Управляющий определяет риск (фактический риск) Клиента с периодичностью, позволяющей своевременно выявить несоответствие фактического риска допустимому риску, определенному в присвоенном ему инвестиционном профиле, но не реже одного раза в 3 (три) месяца.

8.7. В качестве основного метода для определения риска (фактического риска) Клиента используется метод расчета максимального снижения оценки Активов относительно оценки Активов, определенной по состоянию на начало Инвестиционного горизонта с учетом ввода/вывода Активов в расчетном периоде.

$$R = \frac{СЧА2 - СЧА1 + \sum A - \sum I}{СЧА1} * 100\%$$

где СЧА1 – Стоимость чистых активов на дату начала инвестиционного горизонта, в рублях;

СЧА2 – Стоимость чистых активов на дату окончания инвестиционного горизонта, в рублях;

A – Объем досрочного вывода активов из доверительного управления, в рублях;

I – Объем дополнительного ввода активов в доверительное управление.

8.8. В случае отклонения фактического риска от допустимого риска Клиента по основному методу, для контроля и проверки используемых показателей, применяется дополнительный метод определения риска (фактического риска) Клиента согласно п. 8.9.

8.9. В качестве дополнительного метода для определения риска (фактического риска) клиента используется метод количественной оценки величины риска – Value-at-Risk (VaR).

8.10. Допустимый и фактический риски выражены в процентах.

8.11. При приближении значения фактического риска к уровню допустимого риска, а также при выявлении факта несоответствия фактического риска допустимому риску, Управляющий самостоятельно, без получения от Учредителя управления каких-либо указаний, поручений, инструкций, приводит фактический риск в соответствие допустимому риску, который был определен в Инвестиционном профиле клиента.

## **9. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ**

9.1. Документы и записи об имуществе, находящемся в доверительном управлении, и обязательствах, подлежащих исполнению за счет этого имущества, о его стоимости, а также о сделках, совершенных за счет инвестиционного портфеля, а также расчеты показателей для раскрытия информации Управляющим, хранятся в течение не менее пяти лет с даты их получения или составления Управляющим.

9.2. Правила выявления и контроля конфликта интересов при осуществлении Банком доверительного управления, а также предотвращения его последствий, устанавливаются в иных внутренних документах Банка.

9.3. Банк раскрывает Положение и все изменения к нему на своем официальном сайте в сети «Интернет» не позднее десяти календарных дней до дня их вступления в силу.



**Анкета Учредителя управления-физического лица для определения инвестиционного профиля**

<input type="checkbox"/> Первое заполнение сведений <input type="checkbox"/> Изменение сведений		
Сведения о физическом лице		
Фамилия		
Имя		
Отчество		
Являетесь ли квалифицированным инвестором		
<input type="checkbox"/> ДА <input type="checkbox"/> НЕТ		
Документ, удостоверяющий личность, №, дата выдачи, кем выдан		
Возраст Клиента		
Разница доходов и расходов, %, за 12 последних месяцев	до 10 %	<input type="checkbox"/>
	от 10 до 30%	<input type="checkbox"/>
	30 % и более	<input type="checkbox"/>
Примерная сумма сбережений (вкладов)		
Опыт и знания в области инвестирования	высшее экономическое образование	<input type="checkbox"/> ДА <input type="checkbox"/> НЕТ
	квалификационные аттестаты специалиста финансового рынка	<input type="checkbox"/> ДА <input type="checkbox"/> НЕТ
	опыт самостоятельного инвестирования (участие в ПИФах, по брокерским договорам, торговля на рынке FOREX и т.д.)	<input type="checkbox"/> ДА <input type="checkbox"/> НЕТ
	Иное (указать):	<input type="checkbox"/> ДА <input type="checkbox"/> НЕТ
Сумма, направляемая в доверительное управление		
Предполагаемый срок инвестирования		
Ожидаемый уровень доходности (% годовых)		
Приемлемый уровень риска, %		

Я уведомлен Управляющим о том, что Управляющий не проверяет достоверность сведений, предоставленных мной для определения инвестиционного профиля. Риск предоставления недостоверной информации для определения инвестиционного профиля несу самостоятельно.

\_\_\_\_\_ (подпись)

\_\_\_\_\_ (ФИО)

\_\_\_\_\_ Дата заполнения анкеты

**Инвестиционный профиль Учредителя управления (заполняется Управляющим)**

Дата заключения договора ДУ	
Дата заключения договора ДУ (в соответствии с инвестиционным горизонтом)	
Присвоенная Учредителю управления инвестиционная категория	
Допустимый риск Учредителя управления, %	
Ожидаемая доходность инвестирования (% годовых)	

Управляющий \_\_\_\_\_ (подпись) \_\_\_\_\_ (ФИО)

Дата \_\_\_\_\_

*С данными инвестиционного профиля согласен:*

Учредитель управления \_\_\_\_\_ (подпись) \_\_\_\_\_ (ФИО)

Дата \_\_\_\_\_

**Анкета учредителя управления -юридического лица для определения инвестиционного профиля**

<input type="checkbox"/> <b>Первое заполнение сведений</b> <input type="checkbox"/> <b>Изменение сведений</b>	
Сведения о юридическом лице	
Полное наименование	
Краткое наименование	
ОГРН/ИНН	
Ф.И.О. руководителя организации	
Являетесь ли квалифицированным инвестором	<input type="checkbox"/> ДА <input type="checkbox"/> НЕТ
Размер собственного капитала на последнюю отчетную дату, тыс. руб.	
Сумма, направляемая в доверительное управление	
Информация о квалификации специалистов, ответственных за инвестиционную деятельность Учредителя управления	
Ожидаемый уровень доходности (% годовых)	
Приемлемый уровень риска, %	

Управляющий проинформировал о том, что риск предоставления недостоверной информации для определения инвестиционного профиля Учредитель несет самостоятельно.

\_\_\_\_\_ (подпись) \_\_\_\_\_ (ФИО руководителя)

\_\_\_\_\_ Дата заполнения анкеты

**Инвестиционный профиль Учредителя управления (заполняется Управляющим)**

Дата заключения договора ДУ	
Дата заключения договора ДУ (в соответствии с инвестиционным горизонтом)	
Допустимый риск Учредителя управления, %	
Ожидаемая доходность инвестирования (% годовых)	

Управляющий \_\_\_\_\_ (подпись) \_\_\_\_\_ (ФИО)

Дата \_\_\_\_\_

**С данными инвестиционного профиля согласен:**

Учредитель управления \_\_\_\_\_ (подпись) \_\_\_\_\_ (ФИО)

Дата \_\_\_\_\_