

УТВЕРЖДЕНО

Протокол заседания Правления
Банка «Снежинский» АО
от 01.10.2024 № 10-П1
вводится в действие с 15.10.2024

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 – НЕКВАЛИФИЦИРОВАННЫХ ИНВЕСТОРОВ	5
5. ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ ЮРИДИЧЕСКИХ ЛИЦ – НЕКВАЛИФИЦИРОВАННЫХ ИНВЕСТОРОВ.....	7
6. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ КВАЛИФИЦИРОВАННОГО ИНВЕСТОРА.....	10
7. ОПРЕДЕЛЕНИЕ СТАНДАРТНОГО ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ.....	11
8. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ОЖИДАЕМОЙ ДОХОДНОСТИ.....	11
9. МЕТОДИКА ОПРЕДЕЛЕНИЯ РИСКА (ФАКТИЧЕСКОГО РИСКА) КЛИЕНТА	11
10. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ	12
Приложение 1. Анкета для определения инвестиционного профиля Учредителя управления – физического лица, не являющегося квалифицированным инвестором.....	13
Приложение 2. Анкета для определения инвестиционного профиля учредителя управления – юридического лица – коммерческой организации, не являющейся квалифицированным инвестором.....	15
Приложение 3. Анкета для определения инвестиционного профиля учредителя управления – юридического лица – некоммерческой организации, не являющейся квалифицированным инвестором.....	17
Приложение 4. Анкета для определения инвестиционного профиля учредителя управления – квалифицированного инвестора	19

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 (Управляющим) 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, намеренное заключить или заключившее с Управляющим договор доверительного управления.

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.

Срок инвестирования – период времени, на который клиент планирует передать принадлежащие ему активы в доверительное управление.

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. Инвестиционный профиль клиента определяется по каждому договору доверительного управления, заключенному с клиентом.

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. До начала совершения сделок по договору доверительного управления Управляющий информирует Клиента о том, что Управляющий не гарантирует достижения ожидаемой доходности, определенной в инвестиционном профиле и (или) в стандартном инвестиционном профиле Клиента.

2.4. Инвестиционный профиль определяется на основе предоставляемой Клиентом Анкеты (Приложение 1, Приложение 2, Приложение 3, Приложение 4).

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

2.6. На основе информации и сведений, указанных Клиентом в Анкете, Управляющий определяет допустимый риск инвестиционного портфеля Учредителя управления.

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. Подписанием Анкеты и согласия с данными инвестиционного профиля (Приложения 1, Приложение 2, Приложение 3 или Приложение 4 к Порядку) Учредитель управления выражает свое согласие с инвестиционным профилем, определенным Управляющим, а также подтверждает изложенные в инвестиционном профиле Учредителя управления сведения и информацию, которые были предоставлены им Управляющему.

2.9. 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 и указывается в инвестиционном профиле Клиента.

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 – НЕКВАЛИФИЦИРОВАННЫХ ИНВЕСТОРОВ

4.1. На основании сведений, указанных в Анкете по форме Приложения 1, для определения инвестиционного профиля Клиента – физического лица:

4.1.1. Управляющий оценивает возможность Клиента принимать риск на основании следующих параметров:

4.1.1.1. Возраст Клиента.

На основании ответа Клиента на соответствующий вопрос Анкеты данному параметру присваивается следующее количество баллов:

- до 60 лет – 1 балл;
- 60-70 лет – 0,5 баллов;
- более 70 лет – 0 баллов.

4.1.1.2. Доля ежемесячных сбережений в доходе.

На основании ответа Клиента на вопросы Анкеты о примерных среднемесячных доходах и расходах за последние 12 месяцев рассчитывается значение данного параметра по формуле: Доля ежемесячных сбережений в доходе = (Доходы - Расходы) / Доходы * 100%.

Количество баллов, присваиваемых в зависимости от рассчитанного по формуле значения, следующее:

- от 0 до 10% – 0 баллов;
- от 10 до 30% – 0,5 баллов;
- более 30% – 1 балл;

4.1.1.3. Доля существенных обязательств Клиента в доходе.

На основании ответа Клиента на вопросы Анкеты о примерных среднемесячных доходах за последние 12 месяцев и существенных обязательствах в течение срока инвестирования рассчитывается значение данного параметра по формуле: Доля существенных обязательств Клиента в доходе = Существенные обязательства / Доходы*12 * 100%.

Количество баллов, присваиваемых в зависимости от рассчитанного по формуле значения, следующее:

- от 0 до 10% – 1 балл;
- от 10 до 30% – 0,5 баллов;
- более 30% – 0 баллов.

4.1.1.4. Сбережения Клиента.

На основании ответа Клиента на соответствующий вопрос Анкеты данному параметру присваивается следующее количество баллов:

- нет сбережений – 0 баллов;
- до 100 000 – 0,6 баллов;
- от 100 000 до 500 000 – 1 балл;
- от 500 000 до 1 000 000 – 1,5 балла;
- более 1 000 000 – 2 балла.

4.1.1.5. Итоговое значение возможности Клиента принимать риск рассчитывается по формуле:

Принятие риска = количество баллов, присвоенных по п.4.1.1.1*0,2 + (количество баллов, присвоенных по п.4.1.1.2 + количество баллов, присвоенных по п.4.1.1.3)*0,25 + количество баллов, присвоенных по п.4.1.1.4.*0,3.

Округление полученного значения не производится.

4.1.2. Управляющий оценивает знания и опыт Клиента.

На основании ответа Клиента на соответствующий вопрос Анкеты данному параметру присваивается следующее количество баллов:

- ответ «НЕТ» по всем предложенным в Анкете вариантам – 0 баллов;
- ответ «ДА»:
 - по варианту «высшее образование в сфере экономики и финансов» – 0,5 баллов;
 - по варианту «наличие свидетельств о квалификации специалиста финансового рынка» – 0,8 баллов;

по варианту «опыт самостоятельного инвестирования (участие в ПИФах, по брокерским договорам, торговля на рынке FOREX и т.д.)» – 1 балл.

Итоговое значение уровня знаний и опыта Клиента рассчитывается как количество баллов, присвоенных в настоящем пункте.

4.1.3. Управляющий оценивает ожидания Клиента от инвестиций на основании следующих параметров:

4.1.3.1. Срок инвестирования.

На основании ответа Клиента на соответствующий вопрос Анкеты данному параметру присваивается следующее количество баллов:

- от 1 до 2 лет – 0 баллов;
- от 2 до 3 лет – 0,5 баллов;
- более 3 лет – 1 балл.

4.1.3.2. Ожидаемый уровень доходности.

На основании ответа Клиента на соответствующий вопрос Анкеты данному параметру присваивается следующее количество баллов:

- меньше или равно ставке по вкладу+1% – 0 баллов;
- больше ставки по вкладу +1% и меньше или равно ставке по вкладу+5% – 0,5 баллов;
- больше ставки по вкладу +5% и меньше или равно ставке по вкладу+10% – 1 балл;
- больше ставки по вкладу +10% – 1,5 балла.

Для определения диапазонов принимается минимальная ставка по вкладам, установленная Управляющим на срок от 1 года на дату определения инвестиционного профиля Клиента.

4.1.3.3. Приемлемый уровень риска.

На основании ответа Клиента на соответствующий вопрос Анкеты данному параметру присваивается следующее количество баллов:

- до 2% – 0 баллов;
- от 2% до 8% – 0,5 баллов;
- от 8% до 20% – 1 балл;
- более 20% – 1,5 балла.

4.1.3.4. Итоговое значение уровня ожиданий Клиента от инвестиций рассчитывается как среднее арифметическое баллов, определенных по п.4.1.3.1, п.4.1.3.2, п.4.1.3.3.

4.1.4. Производится сложение итоговых значений всех оценок по пунктам 4.1.1 – 4.1.3. Округление полученного значения не производится.

4.1.5. Управляющий определяет общее количество баллов, набранных Клиентом с учетом цели инвестирования, указанной Клиентом в Анкете.

4.1.5.1. Оценивается цель инвестирования:

- «создать финансовый резерв» – 1,5 балла;
- «получать регулярный доход» – 2 балла;
- «накопить на крупную покупку» – 2,5 балла;
- «финансировать в образование детей» – 3 балла;
- «приумножить свои сбережения» – 3,5 балла;
- «получить максимально возможный доход» – 4 балла.

4.1.5.2. Определяется итоговое количество баллов, набранных Клиентом, исходя из того, что это количество не может быть выше, чем количество баллов, соответствующее ответу Клиента на вопрос о цели инвестирования, таким образом, итоговое количество баллов, набранных Клиентом, соответствует минимальному значению из двух: рассчитанному в п.4.1.4 и определенному в п.4.1.5.1 настоящего Положения.

4.2. Инвестиционный профиль Клиента – физического лица определяется на основании итогового количества баллов, набранных Клиентом, определенного в п.4.1.5.2 настоящего Положения:

- 1) Если Клиент набрал 1 балл и менее, ему присваивается инвестиционная категория R0. Такому Клиенту не рекомендуется участвовать в каких-либо инвестиционных

продуктах Управляющего в связи с неготовностью принятия любого значения допустимого риска его инвестиционного портфеля.

- 2) Если Клиент набрал свыше 1 до 2 баллов включительно, ему присваивается инвестиционная категория R3. Допустимый риск инвестиционного портфеля Учредителя управления должен составлять не более 5 (пяти) процентов стоимости указанного инвестиционного портфеля, определенной при заключении индивидуального договора ДУ. 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 свыше 2 до 3 баллов включительно, ему присваивается инвестиционная категория R2. Допустимый риск инвестиционного портфеля Учредителя управления должен составлять не более 30 (тридцати) процентов стоимости указанного инвестиционного портфеля, определенной при заключении индивидуального договора ДУ. 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 свыше 3 баллов, ему присваивается инвестиционная категория R1. Допустимый риск инвестиционного портфеля Учредителя управления должен составлять не более 80 (восемидесяти) процентов стоимости указанного инвестиционного портфеля, определенной при заключении индивидуального договора ДУ. 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 и отражается в инвестиционном профиле Учредителя управления. Инвестиционный профиль определяется на основании всей предоставленной клиентом и имеющей отношение к определению инвестиционного профиля информации.

Инвестиционная стратегия (и соответствующая ей инвестиционная декларация) формируется таким образом, чтобы уровень риска соответствующего ей инвестиционного портфеля не превышал уровень допустимого риска, соответствующего инвестиционному профилю Учредителя управления.

5. ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ ЮРИДИЧЕСКИХ ЛИЦ – НЕКВАЛИФИЦИРОВАННЫХ ИНВЕСТОРОВ

5.1. Инвестиционный профиль Клиента – юридического лица – коммерческой организации определяется Управляющим, исходя из следующих сведений:

- о соотношении собственных оборотных средств к запасам и затратам, определенное на основании последней бухгалтерской отчетности.
- о наличие операций с различными финансовыми инструментами за последний отчетный год;
- о наличие специалистов или подразделения, отвечающих за инвестиционную деятельность Учредителя управления;
- о целях, сроках инвестирования и ожидаемом уровне доходности.

5.1.1. Соотношение собственных оборотных средств к запасам и затратам, определенное на основании последней бухгалтерской отчетности.

На основании ответа Клиента на соответствующий вопрос Анкеты данному параметру присваивается следующее количество баллов:

- 1 и менее – 0 баллов;
- более 1 – 3 балла.

5.1.2. Наличие операций с различными финансовыми инструментами за последний отчетный год.

На основании ответа Клиента на соответствующий вопрос Анкеты данному параметру присваивается следующее количество баллов:

- операции не осуществлялись – 0 баллов;
- через брокера – 3 балла;
- через управляющую компанию – 2 балла.

5.1.3. Наличие специалистов или подразделения, отвечающих за инвестиционную деятельность.

На основании ответа Клиента на соответствующий вопрос Анкеты данному параметру присваивается следующее количество баллов:

- отсутствуют – 0 баллов;
- имеется специалист – 1 балл;
- имеется подразделение – 3 балла.

5.1.4. Срок инвестирования.

На основании ответа Клиента на соответствующий вопрос Анкеты данному параметру присваивается следующее количество баллов:

- до 1 года – 0 баллов;
- от 1 до 3 лет – 2 балла;
- более 3 лет – 3 балла.

5.1.5. Ожидаемый уровень доходности.

На основании ответа Клиента на соответствующий вопрос Анкеты данному параметру присваивается следующее количество баллов:

- меньше или равно ставке по депозиту+1% – 0 баллов;
- больше ставки по депозиту +1% и меньше или равно ставке по депозиту+5% – 0,5 баллов;
- больше ставки по депозиту +5% и меньше или равно ставке по депозиту+10% – 1 балл;
- больше ставки по депозиту +10% – 1,5 балла.

Для определения диапазонов принимается минимальная ставка по депозитам юридических лиц, установленная Управляющим на срок от 1 года на дату определения инвестиционного профиля Клиента.

5.1.6. Общее количество рассчитывается как среднее арифметическое баллов, присвоенных Клиенту по п.5.1.1 – 5.1.5.

5.1.7. Оценивается цель инвестирования:

- «сохранение капитала» – 1 балл;
- «получение существенного дохода» – 2 балла;
- «получить максимально возможный доход» – 3 балла.

5.1.8. Определяется итоговое количество баллов, набранных Клиентом, исходя из того, что это количество не может быть выше, чем количество баллов, соответствующее ответу Клиента на вопрос о цели инвестирования, таким образом, итоговое количество баллов, набранных Клиентом, соответствует минимальному значению из двух: рассчитанному в п.5.1.6 и определенному в п.5.1.7 настоящего Положения.

5.2. Инвестиционный профиль Клиента – юридического лица – некоммерческой организации определяется Управляющим, исходя из следующих сведений:

- о периодичности возврата активов из доверительного управления в течение календарного года;
- о наличии операций с различными финансовыми инструментами за последний отчетный год;
- о наличии специалистов или подразделения, отвечающих за инвестиционную деятельность Учредителя управления;
- о целях, сроках инвестирования и ожидаемом уровне доходности.

5.2.1. Планируемая периодичность возврата активов из доверительного управления в течение календарного года.

На основании ответа Клиента на соответствующий вопрос Анкеты данному параметру присваивается следующее количество баллов:

- возврат активов в течение календарного года – 0 баллов;
- возврат активов в части инвестиционного дохода по итогам года – 2 балла;
- возврат активов не планируется – 3 балла.

5.2.2. Наличие операций с различными финансовыми инструментами за последний отчетный год.

На основании ответа Клиента на соответствующий вопрос Анкеты данному параметру присваивается следующее количество баллов:

- операции не осуществлялись – 0 баллов;
- через брокера – 3 балла;
- через управляющую компанию – 2 балла.

5.2.3. Наличие специалистов или подразделения, отвечающих за инвестиционную деятельность.

На основании ответа Клиента на соответствующий вопрос Анкеты данному параметру присваивается следующее количество баллов:

- отсутствует – 0 баллов;
- имеется специалист – 1 балл;
- имеется подразделение – 3 балла.

5.2.4. Срок инвестирования.

На основании ответа Клиента на соответствующий вопрос Анкеты данному параметру присваивается следующее количество баллов:

- до 1 года – 0 баллов;
- от 1 до 3 лет – 2 балла;
- более 3 лет – 3 балла.

5.2.5. Ожидаемый уровень доходности.

На основании ответа Клиента на соответствующий вопрос Анкеты данному параметру присваивается следующее количество баллов:

- меньше или равно ставке по депозиту+1% – 0 баллов;
- больше ставки по депозиту +1% и меньше или равно ставке по депозиту+5% – 0,5 баллов;
- больше ставки по депозиту +5% и меньше или равно ставке по депозиту+10% – 1 балл;
- больше ставки по депозиту +10% – 1,5 балла.

Для определения диапазонов принимается минимальная ставка по депозитам юридических лиц, установленная Управляющим на срок от 1 года на дату определения инвестиционного профиля Клиента.

5.2.6. Общее количество рассчитывается как среднее арифметическое баллов, присвоенных Клиенту по п.5.2.1 – 5.2.5.

5.2.7. Оценивается цель инвестирования:

- «сохранение капитала» – 1 балл;
- «получение существенного дохода» – 2 балла;
- «получить максимально возможный доход» – 3 балла.

5.2.8. Определяется итоговое количество баллов, набранных Клиентом, исходя из того, что это количество не может быть выше, чем количество баллов, соответствующее ответу Клиента на вопрос о цели инвестирования, таким образом, итоговое количество баллов, набранных Клиентом, соответствует минимальному значению из двух: рассчитанному в п.5.2.6 и определенному в п.5.2.7 настоящего Положения.

5.3. Инвестиционный профиль Клиента – юридического лица определяется на основании итогового количества баллов, набранных Клиентом, определенного в п.5.1 и 5.2 настоящего Положения:

- 1) Если Клиент набрал 1 балл и менее, ему присваивается инвестиционная категория R0. Такому Клиенту не рекомендуется участвовать в каких-либо инвестиционных продуктах Управляющего в связи с неготовностью принятия любого значения допустимого риска его инвестиционного портфеля.
- 2) Если Клиент набрал свыше 1 до 2 баллов включительно, ему присваивается инвестиционная категория R3. Допустимый риск инвестиционного портфеля Учредителя управления должен составлять не более 5 (пяти) процентов стоимости указанного инвестиционного портфеля, определенной при заключении индивидуального договора ДУ. 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 свыше 2 до 3 баллов включительно, ему присваивается инвестиционная категория R2. Допустимый риск инвестиционного портфеля Учредителя управления должен составлять не более 30 (тридцати) процентов стоимости указанного инвестиционного портфеля, определенной при заключении индивидуального договора ДУ. 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 свыше 3 баллов, ему присваивается инвестиционная категория R1. Допустимый риск инвестиционного портфеля Учредителя управления должен составлять не более 80 (восемьдесят) процентов стоимости указанного инвестиционного портфеля, определенной при заключении индивидуального договора ДУ. 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 и отражается в инвестиционном профиле Учредителя управления. Инвестиционный профиль определяется на основании всей предоставленной клиентом и имеющей отношение к определению инвестиционного профиля информации.

Инвестиционная стратегия (и соответствующая ей инвестиционная декларация) формируется таким образом, чтобы уровень риска соответствующего ей инвестиционного портфеля не превышал уровень допустимого риска, соответствующего инвестиционному профилю Учредителя управления.

6. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ КВАЛИФИЦИРОВАННОГО ИНВЕСТОРА

Инвестиционный профиль Клиента, являющегося квалифицированным инвестором, определяется на основании представленной Клиентом при заполнении Анкеты информации о предполагаемом сроке инвестирования (инвестиционный горизонт устанавливается равным такому сроку) и ожидаемой доходности.

6.1. Срок инвестирования.

На основании ответа Клиента на соответствующий вопрос Анкеты данному параметру присваивается следующее количество баллов:

- до 1 года – 0 баллов;
- от 1 до 2 лет – 1 балл;
- от 2 до 3 лет – 2 балла;
- более 3 лет – 3 балла.

6.2. Ожидаемый уровень доходности.

На основании ответа Клиента на соответствующий вопрос Анкеты данному параметру присваивается следующее количество баллов:

- меньше или равно ставке по вкладу (депозиту)+1% – 0 баллов;
- больше ставки по вкладу (депозиту)+1% и меньше или равно ставке по вкладу (депозиту)+5% – 0,5 баллов;
- больше ставки по вкладу (депозиту)+5% и меньше или равно ставке по вкладу (депозиту)+10% – 1 балл;
- больше ставки по вкладу (депозиту)+10% – 1,5 балла.

Для определения диапазонов принимается минимальная ставка по вкладам физических лиц (депозитам юридических лиц), установленная Управляющим на срок от 1 года на дату определения инвестиционного профиля Клиента.

6.2.1. Общее количество рассчитывается как сумма баллов, присвоенных Клиенту по п.6.1 и 6.2.

7. ОПРЕДЕЛЕНИЕ СТАНДАРТНОГО ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ

7.1. Стандартный инвестиционный профиль определяется из условий стандартной инвестиционной стратегии (инвестиционной декларации) без предоставления Клиентом анкеты Управляющему. Стандартный инвестиционный профиль клиента определяется по каждой Стандартной стратегии управления.

7.2. 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.

7.3. 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 фактического риска ниже допустимого риска.

7.4. Ожидаемая доходность определяется в соответствии с разделом 8 настоящего Положения.

8. 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). При проведении оценки анализируются ответы Клиента на вопросы Анкеты о целях инвестирования, ожидаемом уровне доходности, учитываются значения сложившейся на рынке и предполагаемой доходности инвестиционного портфеля, рекомендованного Клиенту с инвестиционными категориями R1, R2, R3, и размер ожидаемого Клиентом дохода.

Значение ожидаемой доходности отражается в инвестиционном профиле Клиента и стандартном инвестиционном профиле.

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

При осуществлении доверительного управления Банк предпринимает все зависящие от него действия для достижения ожидаемой доходности при принятии риска в диапазоне допустимого риска.

9. МЕТОДИКА ОПРЕДЕЛЕНИЯ РИСКА (ФАКТИЧЕСКОГО РИСКА) КЛИЕНТА

9.1. Управляющий определяет риск (фактический риск) Клиентов, не являющихся квалифицированными инвесторами, в соответствии с методикой, изложенной в настоящем пункте Положения.

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

9.3. 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.

9.4. Фактический риск Клиента, рассчитываемый Управляющим, не должен превышать Допустимый риск, определенный в инвестиционном профиле Клиента.

9.5. 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 месяц.

9.6. 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.

9.7. 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. 9.8.

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

9.9. Допустимый и фактический риски выражены в процентах.

9.10. 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.

10. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ

10.1. 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.

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

10.3. 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 для определения инвестиционного профиля Учредителя управления – физического лица, не являющегося квалифицированным инвестором

<input type="checkbox"/> Первое заполнение сведений		<input type="checkbox"/> Изменение сведений
Сведения о физическом лице		
Фамилия		
Имя		
Отчество		
Документ, удостоверяющий личность, №, дата выдачи, кем выдан		
Возраст Клиента (полных лет)		
Предполагаемые цели инвестирования		<input type="checkbox"/> накопить на крупную покупку <input type="checkbox"/> приумножить свои сбережения <input type="checkbox"/> получать регулярный доход <input type="checkbox"/> создать финансовый резерв <input type="checkbox"/> финансировать в образование детей <input type="checkbox"/> получить максимально возможный доход
Предполагаемый срок инвестирования (<i>указать</i>)		
Примерные среднемесячные доходы за последние 12 месяцев, рублей (<i>указать сумму</i>)		
Примерные среднемесячные расходы за последние 12 месяцев, рублей (<i>указать сумму</i>)		
Существенные обязательства финансового характера (заем, кредит, иное) <u>в течение срока инвестирования</u> на сумму, составляющую значительную долю от сбережений, не включая среднемесячные расходы, рублей (<i>указать сумму</i>)		
Примерная сумма сбережений (<u>денежные средства, за исключением средств предполагаемых к инвестированию</u> , на вкладах, накопительных счетах, в наличной форме, <u>которые не планируется тратить в ближайшее время</u>), рублей		<input type="checkbox"/> нет сбережений <input type="checkbox"/> до 100 000 <input type="checkbox"/> от 100 000 до 500 000 <input type="checkbox"/> от 500 000 до 1 000 000 <input type="checkbox"/> более 1 000 000
Опыт и знания в области инвестирования	высшее образование в сфере экономики и финансов	<input type="checkbox"/> ДА <input type="checkbox"/> НЕТ
	наличие свидетельств о квалификации 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
Сумма, направляемая в доверительное управление		
Валюта 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 Клиента		
ФИО Клиента		
Дата заполнения Анкеты		

Инвестиционный профиль Учредителя управления (заполняется Управляющим)

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

Обращаем Ваше внимание на то, что указание при присвоении инвестиционного профиля на ожидаемую доходность не накладывает на Банк обязанность по её достижению, а описание допустимого риска определяет перечень подходящих Вашему инвестиционному профилю финансовых инструментов и не содержит гарантии того, что реальные потери при вложении денежных средств в эти инструменты не могут быть выше описанных.

Управляющий _____
(подпись) (ФИО)

Дата _____

С данными инвестиционного профиля согласен:

Учредитель управления _____
(подпись) (ФИО)

Дата _____

Приложение 2.

Анкета для определения инвестиционного профиля учредителя управления – юридического лица – коммерческой организации, не являющейся квалифицированным инвестором

<input type="checkbox"/> Первое заполнение сведений	<input type="checkbox"/> Изменение сведений
Сведения о юридическом лице	
Полное наименование	
Краткое наименование	
ОГРН/ИНН	
Ф.И.О. руководителя организации	
Соотношение собственных оборотных средств к запасам и затратам, определенное на основании последней бухгалтерской отчетности	<input type="checkbox"/> 1 и менее <input type="checkbox"/> более 1
Наличие операций с различными финансовыми инструментами за последний отчетный год	<input type="checkbox"/> операции не осуществлялись <input type="checkbox"/> через брокера <input type="checkbox"/> через управляющую компанию
Наличие специалистов или подразделения, отвечающих за инвестиционную деятельность	<input type="checkbox"/> отсутствуют <input type="checkbox"/> имеется специалист <input type="checkbox"/> имеется подразделение
Предполагаемые цели инвестирования	<input type="checkbox"/> сохранение капитала <input type="checkbox"/> получение существенного дохода <input type="checkbox"/> получить максимально возможный доход
Сумма, направляемая в доверительное управление	
Валюта инвестирования	
Предполагаемый срок инвестирования	
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)

М.П.

Дата заполнения анкеты

Инвестиционный профиль Учредителя управления (заполняется Управляющим)

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

Обращаем Ваше внимание на то, что указание при присвоении инвестиционного профиля на ожидаемую доходность не накладывает на Банк обязанность по её достижению, а описание допустимого риска определяет перечень подходящих Вашему инвестиционному профилю

финансовых инструментов и не содержит гарантии того, что реальные потери при вложении денежных средств в эти инструменты не могут быть выше описанных.

Управляющий _____
(подпись) (ФИО)

Дата _____

С данными инвестиционного профиля согласен:

Учредитель управления _____
(подпись) (ФИО)

Дата _____

М.П.

Приложение 3.

Анкета для определения инвестиционного профиля учредителя управления – юридического лица – некоммерческой организации, не являющейся квалифицированным инвестором

<input type="checkbox"/> Первое заполнение сведений	<input type="checkbox"/> Изменение сведений
Сведения о юридическом лице	
Полное наименование	
Краткое наименование	
ОГРН/ИНН	
Ф.И.О. руководителя организации	
Планируемая периодичность возврата активов из доверительного управления в течение календарного года.	<input type="checkbox"/> планируется возврат активов в течение календарного года <input type="checkbox"/> планируется возврат активов в части инвестиционного дохода по итогам года <input type="checkbox"/> возврат активов не планируется
Наличие операций с различными финансовыми инструментами за последний отчетный год	<input type="checkbox"/> операции не осуществлялись <input type="checkbox"/> через брокера <input type="checkbox"/> через управляющую компанию
Наличие специалистов или подразделения, отвечающих за инвестиционную деятельность Учредителя управления	<input type="checkbox"/> отсутствуют <input type="checkbox"/> имеется специалист <input type="checkbox"/> имеется подразделение
Предполагаемые цели инвестирования	<input type="checkbox"/> сохранение капитала <input type="checkbox"/> получение существенного дохода <input type="checkbox"/> получить максимально возможный доход
Сумма, направляемая в доверительное управление	
Валюта инвестирования	
Предполагаемый срок инвестирования	
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

_____ М.П.

Инвестиционный профиль Учредителя управления (заполняется Управляющим)

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

Обращаем Ваше внимание на то, что указание при присвоении инвестиционного профиля на ожидаемую доходность не накладывает на Банк обязанность по её достижению, а описание допустимого риска определяет перечень подходящих Вашему инвестиционному профилю

финансовых инструментов и не содержит гарантии того, что реальные потери при вложении денежных средств в эти инструменты не могут быть выше описанных.

Управляющий _____
(подпись) (ФИО)

Дата _____

С данными инвестиционного профиля согласен:

Учредитель управления _____
(подпись) (ФИО)

Дата _____

М.П.

Анкета для определения инвестиционного профиля учредителя
управления – квалифицированного инвестора

<input type="checkbox"/> Первое заполнение сведений	<input type="checkbox"/> Изменение сведений
ФИО/Полное наименование организации	
Данные документа, удостоверяющий личность физического лица (№, дата выдачи, кем выдан) / ОГРН/ИНН организации	
Ожидаемый уровень доходности, % годовых	
Сумма, направляемая в доверительное управление	
Валюта инвестирования	
Предполагаемый срок инвестирования	

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

_____ (подпись) _____ (ФИО руководителя)

 Дата заполнения анкеты М.П.

Инвестиционный профиль Учредителя управления (заполняется Управляющим)

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

Обращаем Ваше внимание на то, что указание при присвоении инвестиционного профиля на ожидаемую доходность не накладывает на Банк обязанность по её достижению, а описание допустимого риска определяет перечень подходящих Вашему инвестиционному профилю финансовых инструментов и не содержит гарантии того, что реальные потери при вложении денежных средств в эти инструменты не могут быть выше описанных.

Управляющий _____ (подпись) _____ (ФИО)
 Дата _____

С данными инвестиционного профиля согласен:

Учредитель управления _____ (подпись) _____ (ФИО)
 Дата _____ М.П.