



**Порядок определения
инвестиционного профиля клиентов
АО «Банк Финсервис»**

**Москва
2016**

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

- 1.1. Настоящий Порядок определения инвестиционного профиля клиентов АО «Банк Финсервис» (далее – Порядок) разработан 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» (далее - Положение № 482-П) и устанавливает требования к определению инвестиционного профиля учредителя управления для осуществления АО «Банк Финсервис» доверительного управления ценными бумагами и средствами инвестирования в ценные бумаги учредителя управления на основании заключенного между ними договора доверительного управления ценными бумагами и средствами инвестирования в ценные бумаги (далее - Договор ДУ, Договор).
- 1.2. АО «Банк Финсервис» (далее - Управляющий) осуществляет доверительное управление ценными бумагами и средствами инвестирования в ценные бумаги учредителя управления, принимая все зависящие от него разумные меры, для достижения инвестиционных целей учредителя управления, при соответствии уровню риска возможных убытков, связанных с доверительным управлением ценными бумагами и средствами инвестирования в ценные бумаги, который способен нести этот учредитель управления.
- 1.3. В настоящем Порядке используются следующие определения:
- Допустимый риск** – риск возможных убытков, в том числе изменения стоимости активов, переданных в доверительное управление, который способен нести Учредитель управления, не являющийся Квалифицированным инвестором, за определенный период времени.
- Инвестиционный горизонт** - период времени, за который определяются Ожидаемая доходность и Допустимый риск.
- Инвестиционный портфель, Инвестиционный портфель Учредителя управления** - имущество, находящееся в доверительном управлении, и обязательства, подлежащие исполнению за счет этого имущества.
- Инвестиционный профиль** - инвестиционные цели Учредителя управления по Договору Д.У., включая Инвестиционный горизонт, Ожидаемую доходность и Допустимый риск (если применимо) на этом Инвестиционном горизонте.
- Квалифицированный инвестор** – лицо, отвечающее требованиям, установленным Федеральным законом от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (далее – Закон № 39-ФЗ), признанное в качестве квалифицированного инвестора в соответствии с внутренними документами АО «Банк Финсервис».
- Ожидаемая доходность** – доходность от доверительного управления, на которую рассчитывает Учредитель управления.
- Стандартные стратегии управления** – управление ценными бумагами и денежными средствами нескольких клиентов по единым правилам и принципам формирования состава и структуры активов, находящихся в доверительном управлении Управляющего, и для которых определены единые Стандартные инвестиционные профили. Стандартные стратегии управления при необходимости разрабатываются Управляющим и публикуются на сайте Управляющего в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» по адресу: <https://finsb.ru>.
- Стандартный инвестиционный профиль** – Инвестиционный профиль Учредителя управления, который определяется исходя из существа Стандартной стратегии управления, без представления Учредителем управления информации для его определения.
- Учредитель управления** - юридические и физические лица, резиденты и нерезиденты Российской Федерации, являющиеся собственниками передаваемого в доверительное управление имущества, а в случаях, предусмотренных законодательством, другое лицо, заключившее с Управляющим Договор ДУ и передавшее Управляющему ценные бумаги и денежные средства в управление.
- Фактический риск** – риск Учредителя управления по действующему договору и/или договорам доверительного управления.

2. ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ПРОФИЛЬ УЧРЕДИТЕЛЯ УПРАВЛЕНИЯ

- 2.1. Инвестиционный профиль Учредителя управления должен быть определен до начала осуществления доверительного управления.
- 2.2. Инвестиционный профиль Учредителя управления определяется Управляющим по каждому Договору ДУ.
- Инвестиционный профиль определяется как:

- Инвестиционный горизонт;
 - Ожидаемая доходность;
 - Допустимый риск (в случае, если Учредитель управления не является квалифицированным инвестором).
- 2.3. Инвестиционный профиль Учредителя управления определяется на основании заполненной и подписанной им Анкеты по форме, установленной в Приложении № 1 к настоящему Порядку.
 - 2.4. Учредитель управления, не являющийся квалифицированным инвестором, обязан ответить на все вопросы Анкеты по форме согласно Приложению № 1 к Порядку. На основании данных ответов Управляющий определяет его Инвестиционный профиль.
 - 2.5. Для определения Инвестиционного профиля клиента, не являющегося Квалифицированным инвестором, Управляющий использует балловую шкалу оценки ответов на вопросы Анкеты. Каждому ответу соответствует определенный балл, указанный в Анкете напротив вариантов ответов. На основании суммы баллов определяется предварительный Инвестиционный профиль, в том числе уровень риска, который способен нести клиент. Учредитель управления выбирает Инвестиционный профиль, наилучшим образом отражающий его пожелания к Ожидаемой доходности при Допустимом риске, который он готов нести с учетом количества баллов по итогам ответов на вопросы Анкеты.
 - 2.6. С учетом ответов Учредителя управления на вопросы Анкеты Управляющий определяет для него итоговый Инвестиционный профиль: Допустимый риск и соответствующую ему Ожидаемую доходность на Инвестиционном горизонте.
 - 2.7. Учредитель управления - Квалифицированный инвестор самостоятельно указывает в Анкете Ожидаемую доходность и Инвестиционный горизонт, выбирая один из предлагаемых Управляющим вариантов. На основании указанной им информации Управляющий определяет для него Инвестиционный профиль.
 - 2.8. Учредитель управления подтверждает свое согласие с определенным для него Инвестиционным профилем своей подписью на бумажной форме Анкеты.
 - 2.9. В отношении Учредителей управления, с которыми заключаются Договоры ДУ, предусматривающие доверительное управление в соответствии со Стандартной стратегией управления, определяется стандартный инвестиционный профиль, при этом положения пунктов 2.4- 2.7. настоящего Порядка не применяются. Стандартный инвестиционный профиль присваивается каждому из указанных Учредителей управления в зависимости от выбранной Стандартной стратегии управления. При наличии Стандартных стратегий управления Управляющий размещает информацию о таких стратегиях на своем официальном сайте в сети «Интернет» по адресу: <https://www.finsb.ru/>
 - 2.10. Управляющий уведомляет Учредителя управления о присвоенном ему Инвестиционном профиле (Стандартном инвестиционном профиле) путем вручения уведомления на бумажном носителе лично Учредителю управления или его уполномоченному представителю в офисе Управляющего по адресу: 121151, г. Москва, Набережная Тараса Шевченко, д. 23А, или по почте с уведомлением о вручении по почтовому адресу, указанному Учредителем управления в Договоре ДУ. Согласие Учредителя управления с присвоенным ему Инвестиционным профилем (Стандартным инвестиционным профилем) считается полученным, если в течение 10 рабочих дней с даты указанной в уведомлении он не заявил о своем несогласии с присвоенным Инвестиционным профилем (Стандартным инвестиционным профилем).
 - 2.11. Уведомление о присвоении инвестиционного профиля составляется по форме Приложении № 2 к настоящему Порядку.
 - 2.12. Определенный Управляющим и согласованный Учредителем управления его Инвестиционный профиль действует до момента прекращения Договора ДУ и возврата всех активов Учредителю управления, или до присвоения Учредителю управления нового Инвестиционного профиля.
 - 2.13. Изменение Инвестиционного профиля происходит по согласованию Управляющего с Учредителем управления аналогично первичному определению Инвестиционного профиля. Такое изменение может быть инициировано и Управляющим, и Учредителем управления. До определения Управляющим и подтверждения Учредителем управления нового Инвестиционного профиля Управляющий руководствуется действующим Инвестиционным профилем.
 - 2.14. Управляющий не проверяет достоверность сведений, предоставленных клиентом для определения его Инвестиционного профиля.

3. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННОГО ГОРИЗОНТА

- 3.1. Инвестиционный горизонт определяется исходя из периода времени, за который Учредитель управления планирует достичь Ожидаемую доходность при Допустимом риске (если это применимо).
- 3.2. Инвестиционный горизонт не может превышать срок, на который заключается Договор ДУ.
- 3.3. Если Инвестиционный горизонт меньше срока, на который заключается Договор ДУ, Ожидаемая доходность и Допустимый риск определяются при завершении каждого Инвестиционного горизонта, входящего в срок Договора ДУ.

4. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ОЖИДАЕМОЙ ДОХОДНОСТИ

- 4.1. Ожидаемая доходность определяется на Инвестиционный горизонт в процентах годовых в валюте Стратегии управления. Если в Договоре ДУ не указано иное, то валютой стратегии является российский рубль.
- 4.2. Ожидаемая доходность, указывается в целях определения при определении соответствующего Инвестиционного профиля, не накладывает на Управляющего обязанности по ее достижению и не является гарантией ее достижения для Учредителя управления.

5. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ДОПУСТИМОГО РИСКА

- 5.1. В зависимости от итогового балла, полученного клиентом, не являющимся квалифицированным инвестором, при заполнении Анкеты, и ответа на вопрос Анкеты об инвестиционных целях Допустимый риск определяется как низкий, средний, высокий согласно следующему алгоритму:

- 1) - определяется итоговый балл и соответствующий ему Допустимый риск для клиентов-физических лиц:

Допустимый риск	Итоговый балл
Низкий	до 10
Средний	11-23
Высокий	более 24

- определяется итоговый балл и соответствующий ему Допустимый риск для клиентов-юридических лиц:

Допустимый риск	Итоговый балл
Низкий	менее 4
Средний	5 - 7
Высокий	более 8

- 1) присваиваемый клиенту Допустимый риск не может быть выше по уровню, чем Допустимый риск, соответствующий ответу клиента на вопрос Анкеты про инвестиционные цели:

Ответ		Допустимый риск не выше
Клиенты – физические лица	Клиенты – юридические лица	
Основная цель – сохранить капитал, который уже есть. Не хочу рисковать.	Основная цель - сохранить капитал и поддержание высокой ликвидности при максимальном ограничении риска.	Низкий
Основная цель - получить более высокую доходность, чем по банковским депозитам. Готов принять небольшие риски.	Основная цель - получить доход выше, чем по банковским депозитам. Готовы принять краткосрочный риск.	Средний

Основная цель – получить существенный доход. Спокойно отношусь к рискам.	Основная цель - получить существенный доход.	Высокий
--	--	---------

Допустимый риск для клиентов, средства которых управляются согласно Стандартным стратегиям доверительного управления (при наличии таковых), указан в соответствующих Стандартных стратегиях.

5.2. Допустимый риск имеет следующие характеристики:

Допустимый риск	Величина допустимого риска
Низкий	$\leq 15\%$
Средний	$\leq 25\%$
Высокий	$\geq 40\%$

5.3. Допустимый риск определяется Управляющим как величина убытков (в % от стоимости портфеля Учредителя управления на дату оценки), которую не превысят убытки Учредителя управления на инвестиционном горизонте с вероятностью 95% и/или как уровень рейтинга кредитоспособности, присвоенного эмитенту облигаций, в которые размещаются денежные средства в ходе доверительного управления и/или как предельная величина спреда (разница) между доходностью долгового(-ых) инструмента(-ов), в который размещаются денежные средства в ходе доверительного управления, и доходностью облигация федерального займа (или иной долговой ценной бумаги, эмитентом которой является Министерство Финансов РФ или Банк России), сопоставимого срока погашения.

6. СТАНДАРТНЫЕ СТРАТЕГИИ УПРАВЛЕНИЯ

6.1. Стандартные стратегии управления могут быть предназначены как для определенного круга лиц (например, только для Квалифицированных инвесторов), так и для неопределенного круга лиц. В случае если Стандартная стратегия управления предназначена для определенного круга лиц, такое ограничение должно быть указано в описании Стандартной стратегии управления.

6.2. Единые правила и принципы формирования состава и структуры Стандартных стратегий управления не подразумевают идентичный состав и структуру для каждого Учредителя управления в рамках Стандартной стратегии управления. Стандартный инвестиционный профиль является единым для всех Клиентов, но фактические доходы или убытки у каждого из таких клиентов могут быть различными.

6.3. В случае если Стандартные стратегии управления предназначены для неопределенного круга лиц, Управляющий обязан в сети интернет на официальном сайте Управляющего (<https://www.finsb.ru>) раскрывать информацию по каждой Стандартной стратегии управления, включая следующие сведения:

- информация об Инвестиционном горизонте, если Стандартная инвестиционная стратегия предусматривает Инвестиционный горизонт;
- описание рисков, связанных с каждой из предлагаемых Стандартных стратегий управления, а также динамику среднемесячной доходности по каждой из предлагаемых стратегий за весь срок управления ценными бумагами и денежными средствами согласно данной стратегии управления. При этом такая динамика может быть представлена графически с указанием периодов времени и уровня доходности;
- динамика средних отклонений доходности инвестиционных портфелей Клиентов от изменения индекса или иного целевого показателя в случае применения предлагаемой Стандартной стратегией управления, в которой доходность инвестиционного портфеля поставлена в зависимость от изменения индекса или иного целевого показателя. При этом такая динамика может быть представлена графически с указанием периодов времени и величин отклонения. Информация раскрывается за весь срок управления ценными бумагами и денежными средствами согласно данной стратегии управления;
- информация о вознаграждении Управляющего в связи с доверительным управлением по каждой из предлагаемых Стандартных стратегий управления;
- информация о расходах, связанных с доверительным управлением по каждой из предлагаемых стандартных стратегий управления;
- о валюте стратегии.

7. ПОРЯДОК КОНТРОЛЯ ДОПУСТИМОГО РИСКА ПО КЛИЕНТАМ, НЕ ЯВЛЯЮЩИМСЯ КВАЛИФИЦИРОВАННЫМИ ИНВЕСТОРАМИ

- 7.1. Управляющий на регулярной основе, но не реже 1 раза в квартал, осуществляет контроль соответствия уровня Фактического риска уровню Допустимого риска, который отражен в Инвестиционном профиле Учредителя управления, в частности:
- производит расчет уровня риска по портфелю;
 - соотносит Фактический уровень риска по портфелю с уровнем Допустимого риска, определенному в соответствии с Инвестиционным профилем Учредителя управления;
 - приводит структуру портфеля в соответствие с уровнем Допустимого риска.
- 7.2. Данная проверка не осуществляется в отношении Учредителей управления, от которых поступили уведомления о выводе всех активов из управления.
- 7.3. Допустимый риск выражается в процентном отношении.
- 7.4. Допустимый риск, определенный в Инвестиционном профиле, рассчитывается исходя из оценки активов в российских рублях, если иная валюта прямо не указана для контроля уровня Допустимого риска в описании стратегии управления.

8. ПОРЯДОК ПЕРЕСМОТРА ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ

- 8.1. Управляющий вправе пересмотреть инвестиционный профиль с согласия Учредителя управления.
- 8.2. Пересмотр инвестиционного профиля Учредителя управления возможен только по истечении инвестиционного горизонта, определенного в действующем инвестиционном профиле, если иное не предусмотрено в договоре доверительного управления.
- 8.3. Основаниями пересмотра инвестиционного профиля Учредителя управления могут быть:
- получение Управляющим информации о том, что изменились данные Учредителя управления, предоставленные им ранее в Анкете для определения инвестиционного профиля Учредителя управления;
 - превышение уровня фактического риска над уровнем допустимого риска, определенного для Учредителя управления;
 - в случае внесения изменений в Инвестиционную декларацию / Стандартную стратегию управления;
 - изменения экономической ситуации в Российской Федерации;
 - изменение нормативных актов Российской Федерации;
- 8.4. Порядок пересмотра инвестиционного профиля аналогичен порядку его первоначального определения, установленному в разделе 2 настоящего Порядка.
- 8.5. Инвестиционный профиль считается измененным с момента получения Управляющим согласия от Учредителя управления в порядке и способами, указанными в п. 2.10 настоящего Порядка.

9. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ

- 9.1. Порядок подлежит раскрытию в сети интернет на официальном сайте Управляющего <https://www.finsb.ru>.
- 9.2. При приведении деятельности по доверительному управлению ценными бумагами в соответствии с Положением № 482-П Управляющий обязан определить Инвестиционный профиль клиентам, имеющим действующий Договор ДУ, а также проинформировать таких клиентов о присвоенном им Инвестиционном профиле и получить их согласие с присвоенным им Инвестиционным профилем.
- 9.3. Управляющий хранит Анкету, содержащую Инвестиционный профиль клиента, документы и (или) информацию, на основании которых определен указанный Инвестиционный профиль, в течение срока действия Договора ДУ с клиентом, а также в течение трех лет со дня его прекращения.

Приложение № 1
к Порядку определения инвестиционного профиля

клиентов АО «БАНК ФИНСЕРВИС»

Дата составления Анкета для определения инвестиционного профиля Учредителя управления		
Тип клиента	<input type="checkbox"/> юридическое лицо <input type="checkbox"/> физическое лицо	
Ф.И.О. / полное наименование клиента		
Тип инвестора	<input type="checkbox"/> квалифицированный инвестор <input type="checkbox"/> неквалифицированный инвестор	
Заполняется только физическими лицами, не являющимися квалифицированными инвесторами:		Баллы
Возраст	<input type="checkbox"/> до 30 лет	1
	<input type="checkbox"/> от 30 до 60 лет	2
	<input type="checkbox"/> старше 60 лет	1
Соотношение примерных среднемесячных доходов и среднемесячных расходов за последние 12 месяцев	<input type="checkbox"/> среднемесячные доходы примерно соответствуют среднемесячным расходам	0
	<input type="checkbox"/> среднемесячные доходы меньше среднемесячных расходов	-2
	<input type="checkbox"/> среднемесячные доходы превышают среднемесячные расходы	2
Соотношение средств, передаваемых в доверительное управление, и сбережений	<input type="checkbox"/> активы, передаваемые в доверительное управления составляют более 50% от сбережений	0
	<input type="checkbox"/> активы, передаваемые в доверительное управления составляют менее 50% от сбережений	2
Опыт инвестирования	<input type="checkbox"/> инвестирую впервые	0
	<input type="checkbox"/> банковские вклады, операции с наличной валютой	2
	<input type="checkbox"/> паевые фонды, доверительное управление, инвестирование через брокерские счета	4
	<input type="checkbox"/> самостоятельная активная торговля ценными бумагами, FOREX	6
На какое время планируете передать активы в доверительное управление	<input type="checkbox"/> до 1 года	0
	<input type="checkbox"/> 1-3 лет	2
	<input type="checkbox"/> более 3 лет	4
Инвестиционные цели	<input type="checkbox"/> основная цель – сохранить капитал, который уже есть. Не хочу рисковать.	1
	<input type="checkbox"/> основная цель - получить более высокую доходность, чем по банковским депозитам. Готов принять небольшие риски.	2

	<input type="checkbox"/> основная цель – получить существенный доход. Спокойно отношусь к рискам.	3
Имеете ли стабильный источник дохода	<input type="checkbox"/> да, имею	2
	<input type="checkbox"/> нет, не имею	0
Ваши действия в случае снижения стоимости портфеля	<input type="checkbox"/> недопустимо, интересуется стабильный доход	0
	<input type="checkbox"/> выведу средства из рискованных продуктов на банковский депозит	2
	<input type="checkbox"/> этот момент для активных покупок инвестиционных продуктов с целью получения более высокого потенциального дохода	4
Как Вы оцениваете уровень Ваших знаний в области инвестирования?	<input type="checkbox"/> имею базовые представления	0
	<input type="checkbox"/> понимаю различия в инвестиционных характеристиках различных классов активов	1
	<input type="checkbox"/> опыт инвестирования в различные классы инструментов и понимание факторов, влияющих на результаты инвестирования	2
Есть ли у вас обязательства финансового характера (заем, кредит, иное) на сумму, составляющую значительную долю от Ваших сбережений?	<input type="checkbox"/> да	- 2
	<input type="checkbox"/> нет	2
Итоговый балл		
Заполняется только юридическими лицами, не являющимися квалифицированными инвесторами:		Балл
Соотношение собственных оборотных средств к запасам и затратам	<input type="checkbox"/> больше 1	3
	<input type="checkbox"/> меньше 1	1
	<input type="checkbox"/> отсутствует	0
Опыт и знания в области инвестирования у лиц, принимаемых решение о передаче активов организации в доверительное управление	<input type="checkbox"/> не являются специалистами в области инвестирования	0
	<input type="checkbox"/> имеют понимание функционирования фондового рынка и некоторый опыт инвестирования	1
	<input type="checkbox"/> квалифицированные специалисты в области инвестирования с опытом работы более 3 лет	2
Количество и объем операций с различными финансовыми инструментами за последний отчетный год	<input type="checkbox"/> операции не осуществлялись	0
	<input type="checkbox"/> менее 10 операций совокупной стоимостью менее 10 миллионов рублей	2
	<input type="checkbox"/> более 10 операций совокупной стоимостью более 10 миллионов рублей	4
Инвестиционные цели	<input type="checkbox"/> основная цель - сохранить капитал и поддержание высокой ликвидности при максимальном ограничении риска	1
	<input type="checkbox"/> основная цель - получить доход выше, чем по банковским депозитам с принятием краткосрочного риска	2
	<input type="checkbox"/> основная цель - получить существенный доход	3
Итоговый балл		
Заполняется только клиентами, являющимися квалифицированными инвесторами:		
Инвестиционный горизонт	<input type="checkbox"/> 1 год	
	<input type="checkbox"/> 2 года	

	<input type="checkbox"/> более 3 лет
Ожидаемая доходность	<input type="checkbox"/> Консервативная
	<input type="checkbox"/> Умеренная
	<input type="checkbox"/> Высокая
Подпись клиента	
ФИО клиента / ФИО лица, действующего от имени клиента – юридического лица с указанием основания полномочий	

Приложение № 2
к Порядку определения инвестиционного профиля
клиентов АО «Банк Финсервис»

Уведомление о присвоении инвестиционного профиля

Кому: [Фамилия Имя Отчество физического лица или наименование юридического лица].

Акционерное общество «Банк Финсервис» уведомляет Вас о присвоении Вам следующего инвестиционного профиля в соответствии с Положением Центрального Банка Российской Федерации от 03.08.2015 г. № 482-П «О единых требованиях к правилам осуществления деятельности по управлению ценными бумагами, к порядку раскрытия управляющим информации, а также требованиях, направленных на исключение конфликта интересов управляющего»:

Инвестиционный горизонт:	
Допустимый риск в процентном отношении:	
Ожидаемая доходность инвестирования в процентах годовых	

Указанный выше инвестиционный профиль присвоен Вам в связи с:

- подачей документов для заключения договора доверительного управления ценными бумагами и средствами инвестирования в ценные бумаги (регистрационный № _____),
- заключением договора доверительного управления ценными бумагами и средствами инвестирования в ценные бумаги № _____,
- изменением инвестиционного профиля, присвоенного при заключении договора доверительного управления ценными бумагами и средствами инвестирования в ценные бумаги № _____,

УПОЛНОМОЧЕННОЕ ЛИЦО АО «Банк Финсервис»:

Должность

Ф.И.О.:

Подпись:

Дата:

С УКАЗАННЫМ ВЫШЕ ИНВЕСТИЦИОННЫМ ПРОФИЛЕМ СОГЛАСЕН *:

ФИО (наименование юр.лица и ФИО действующего от его имени):

Подпись:

* подпись не требуется, если с лицом заключен (заключается) договор доверительного управления ценными бумагами и средствами инвестирования в ценные бумаги, который предусматривает управление активами согласно Стандартной стратегии доверительного управления АО «Банк Финсервис» в соответствии с Положением ЦБ РФ от 03.08.2015 г. № 482-П.