

Введен в действие с 03 октября 2016 г.



**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.