



Акционерное общество
Банк «Национальный стандарт»

Приложение 1 к Приказу
от 31.05.2015 № 133

ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ КЛИЕНТА

Москва 2016

1. Общие положения

- 1.1. Настоящий Порядок определения инвестиционного профиля клиента (далее - «Порядок») разработан в соответствии с Положением Банка России 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» (далее – Положение Банка Росси № 482-П) и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации.
- 1.2. Настоящий порядок распространяется на сделки и операции, осуществляемые в рамках лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами.
- 1.3. Настоящий документ устанавливает правила определения инвестиционного профиля Клиента и перечень сведений, необходимых для его определения, а также порядок и условия изменения инвестиционного профиля Клиента.
- 1.3. Порядок разработан с целью осуществления АО Банк «Национальный стандарт» (далее – Управляющий) доверительного управления ценными бумагами и денежными средствами Клиента (Учредителя управления) для достижения инвестиционных целей Клиента (Учредителя управления) при соответствии уровню риска возможных убытков, связанных с доверительным управлением, который способен нести этот Клиент (Учредитель управления) в соответствии с определенным для него инвестиционным профилем.

2. Термины и определения

Управляющий – АО Банк «Национальный стандарт», осуществляющий деятельность по доверительному управлению ценными бумагами, денежными средствами, предназначенными для совершения сделок с ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами.

Клиент (Учредитель управления) – юридическое или физическое лицо, которому Управляющий оказывает услуги по доверительному управлению ценными бумагами в рамках деятельности профессионального участника рынка ценных бумаг.

Инвестиционный профиль клиента - инвестиционные цели Клиента на определенный период времени и риск возможных убытков, связанных с доверительным управлением ценными бумагами и денежными средствами, который Клиент способен нести за тот же период времени.

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

Допустимый риск – риск возможных убытков, связанных с доверительным управлением ценными бумагами и денежными средствами, который способен нести Клиент, не являющийся квалифицированным инвестором, за определенный период времени.

Ожидаемая доходность – доходность от доверительного управления, на которую рассчитывает Клиент, в рассматриваемом инвестиционном горизонте.

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

Риск портфеля Клиента – размер убытков инвестиционного портфеля клиента, который не должен быть превышен на инвестиционном горизонте с вероятностью 95%.

3. Порядок определения Инвестиционного профиля Клиента

3.1. Управляющий осуществляет доверительное управление ценными бумагами и денежными средствами Клиента, принимая все зависящие от него разумные меры, исходя из установленного Инвестиционного профиля Клиента.

3.2. Инвестиционный профиль Клиента определяется по совокупности значений трех параметров: Инвестиционного горизонта, Ожидаемой доходности и Допустимого риска в соответствии с п. 4 настоящего Порядка на основе предоставляемой Клиентом информации по форме анкеты, разработанной Управляющим (Приложение № 1 к настоящему Порядку), в которой содержится информация об инвестиционных целях Клиента и риске, который Клиент способен нести.

3.3. Определение Инвестиционного профиля Клиента осуществляется до начальной даты Инвестиционного горизонта и устанавливается на весь срок Инвестиционного горизонта.

3.4. Управляющий не осуществляет управление ценными бумагами и денежными средствами Клиента в случае, если для такого Клиента не определен Инвестиционный профиль в соответствии с настоящим Порядком, либо в случае отсутствия согласия Клиента с Инвестиционным профилем. Порядок получения согласия от Клиента определяется в разделе 5 настоящего Порядка.

3.5. Для определения Инвестиционных целей Клиента Управляющий устанавливает:

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

3.6. - предполагаемые сроки инвестирования Для определения способности Клиента нести инвестиционный риск Управляющий устанавливает:

- финансовое положение Клиента;
- знания Клиента в области операций с различными финансовыми инструментами, а также финансовыми услугами;
- опыт Клиента в области операций с различными финансовыми инструментами, а также финансовыми услугами.

3.7. Информация о финансовом положении, знаниях и опыте Клиента определяется Управляющим исходя из следующих сведений:

- для физических лиц:

- о возрасте физического лица
- о примерных среднемесячных доходах и среднемесячных расходах за последние 12 (двенадцать) месяцев, а также о сбережениях физического лица
- об уровне образования, специальности
- об опыте и знаниях в области инвестирования (информации о видах, объеме и периодичности операций клиента с определенными финансовыми инструментами или с использованием определенных услуг);

- для юридических лиц:

- соотношение собственных оборотных средств к запасам и затратам
- о квалификации специалистов подразделения, отвечающего за инвестиционную деятельность Клиента
- информации о видах, объеме и периодичности операций Клиента с различными финансовыми инструментами или с использованием определенных услуг.

3.8. При составлении Инвестиционного профиля Клиента Управляющий не проверяет достоверность сведений, предоставленных Клиентом для определения его инвестиционного профиля.

3.9. Риск предоставления Клиентом недостоверной информации или непредоставления информации об изменении данных для формирования его Инвестиционного профиля лежит на самом Клиенте. Управляющий разъясняет Клиенту смысл составления Инвестиционного профиля Клиента и риск предоставления недостоверной информации или непредоставления

информации об изменении данных Инвестиционного профиля. Управляющий, принимая во внимание данные Анкеты, характер деятельности Клиента, помогает Клиенту сформировать Инвестиционный профиль, соответствующий возможностям Клиента, что определяет, в дальнейшем, действия Управляющего, связанные с управлением имуществом Клиента.

3.10. Порядок изменения Инвестиционного профиля Клиента и срок, в который Управляющий приводит инвестиционный портфель Клиента в соответствие с новым Инвестиционным профилем устанавливается договором доверительного управления.

3.11. Управляющий не проводит оценку способности нести инвестиционный риск в отношении Клиентов, относящихся к квалифицированным инвесторам в силу закона.

3.12. Клиент, являющийся квалифицированным инвестором в силу закона, для определения Управляющим Инвестиционного профиля Клиента предоставляет сведения об Инвестиционном горизонте и Ожидаемой доходности.

3.13. Инвестиционный профиль Клиента отражается Управляющим в документе по форме Приложения 2 к настоящему Порядку, подписанном уполномоченным лицом Управляющего в 2-х экземплярах, один из которых направляется Клиенту, другой подлежит хранению Управляющим в течение срока действия договора доверительного управления с этим клиентом, а также в течение 3-х лет со дня его прекращения.

3.14. Нормы, регулирующие деятельность Управляющего на основании заключенных до вступления в силу Положения Банка России № 482 – П договоров по управлению ценными бумагами и денежными средствами Клиентов, в отношении которых не определен Инвестиционный профиль, позволяют не получать согласия Клиента с установленным ему Инвестиционным профилем. Взаимоотношения Управляющего и Клиента по договорам, заключенным до вступления в силу Положения Банка России № 482-П, носят гражданско-правовой характер¹ и регулируются нормами Гражданского кодекса Российской Федерации.

3.15. В случае изменения сведений, указанных в Анкете, влияющих на Инвестиционный профиль Клиента, Клиент обязан незамедлительно проинформировать Управляющего с целью установления Управляющим нового Инвестиционного профиля Клиента. Все риски, связанные с несвоевременным информированием Управляющего Клиент принимает на себя. До момента изменения Управляющим инвестиционного профиля Клиента в соответствии с настоящим Порядком, Управляющий руководствуется оформленным в соответствии с настоящим Порядком Инвестиционным профилем Клиента.

4. Определение параметров инвестиционного профиля клиента

Определение Инвестиционного горизонта

4.1 Инвестиционный горизонт определяется Управляющим на основании доходности, которой хочет достичь Клиент за определенный период времени с учетом Допустимого риска так, чтобы этот горизонт не превышал срок, на который Клиент готов передать средства в доверительное управление.

4.2. Инвестиционный горизонт не может превышать срок, на который заключается договор доверительного управления.

4.3. Если Инвестиционный горизонт меньше срока действия договора доверительного управления, то Инвестиционный профиль (Ожидаемая доходность и Допустимый риск) определяются для каждого Инвестиционного горизонта, входящего в срок действия договора доверительного управления.

4.4. В случае если срок договора доверительного управления превышает Инвестиционный горизонт, определенный в Инвестиционном профиле Клиента, Управляющий определяет Ожидаемую доходность и Допустимый риск на следующий Инвестиционный горизонт,

¹ Глава 5 ГК РФ

входящий в срок действия договора доверительного управления как соответствующие установленным ранее для Клиента, если от Клиента к моменту истечения Инвестиционного горизонта не поступило уведомление о пересмотре Инвестиционного профиля.

Подтверждающими документами на новый Инвестиционный горизонт, служат документы, оформленные в соответствии с настоящим Порядком для Инвестиционного горизонта, срок которого истекает.

4.5. При наличии убытков по истечении Инвестиционного горизонта действующего договора доверительного управления Управляющий имеет право пересмотреть Инвестиционный профиль Клиента для нового Инвестиционного горизонта таким образом, чтобы реализованный и потенциальный риски в совокупности не превышали допустимого риска Клиента. Управляющий информирует Клиента об установленном Инвестиционном профиле в порядке, предусмотренном разделом 5.

Определение Допустимого риска

4.6. Допустимый риск Клиента определяется Управляющим на основе сведений о приемлемом уровне риска Клиента, полученных от этого Клиента, и расчетного уровня риска, который способен нести этот Клиент, рассчитанного Управляющим.

4.7. Допустимый риск Клиента на Инвестиционном горизонте определяется в абсолютном и относительном выражении.

4.8. Величина расчетного уровня риска может быть выражена в процентах от суммы Инвестиционного портфеля Клиента.

4.9. Абсолютная величина Допустимого риска Клиента может определяться как по всем портфелям Клиента совокупно, так и по отдельным портфелям.

4.10. Абсолютный допустимый риск учредителя управления определяется по следующей формуле:

$$R = \min (r_1, r_2, r_3, r_4), \text{ где}$$

R – предельный допустимый размер убытка в абсолютном денежном выражении. В качестве данного показателя выбирается наименьшая из следующих величин:

r_1 - убыток, при наступлении которого учредитель управления в состоянии продолжать деятельность и/или при котором выполняются нормативные (в т.ч. лицензионные) требования регулятора;

r_2 - величина, определенная учредителем управления по собственному усмотрению в отношении переданного в управление имущества;

r_3 - размер убытка, определяемый разницей среднемесячных доходов и расходов учредителя управления за последние 12 месяцев;

r_4 – размер убытка, определяемый общим объемом сбережений (с учетом обязательств) и/или ликвидного имущества учредителя управления, с учетом возраста (предполагаемого срока деятельности) учредителя управления.

Данные показатели предоставляются учредителем управления. Управляющий не проверяет достоверность сведений предоставленных учредителем управления для определения его инвестиционного профиля.

4.11. Относительное значение допустимого риска учредителя управления рассчитывается по формуле:

$$X = \min (X_1, R/V), \text{ где}$$

X – относительное значение допустимого риска учредителя управления в долях;
 X_1 – приемлемый относительный уровень риска, заявленный учредителем управления;
R – допустимый риск учредителя управления в абсолютном выражении, рассчитанный согласно п. 4.10. настоящего Порядка;

V – стоимость имущества, переданного учредителем управления в доверительное управление.

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

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

4.14. В случае если риск клиента стал превышать Допустимый риск, определенный в инвестиционном профиле клиента, Управляющий уведомляет об этом клиента не позднее дня, следующего за днем выявления такого превышения, путем направления сообщения на адрес электронной почты, указанный Клиентом (с уведомлением о прочтении сообщения). Управляющий приводит управление ценными бумагами и денежными средствами клиента в соответствие с его Инвестиционным профилем по письменному требованию Клиента. В отсутствие указанного письменного требования Клиента обязанность Управляющего по приведению управления ценными бумагами и денежными средствами клиента в соответствие с его инвестиционным профилем отсутствует.

Значение уровня Допустимого риска отражается в Инвестиционном профиле Клиента.

Определение уровня Ожидаемой доходности

4.15. Уровень Ожидаемой доходности инвестирования определяется уполномоченными работниками Управляющего исходя из экспертной оценки сложившейся на рынке конъюнктуры, инвестиционного горизонта и допустимого риска клиента.

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

4.17. Управляющий при осуществлении доверительного управления обязан предпринимать все зависящие от него действия для достижения Ожидаемой доходности при принятии риска в диапазоне Допустимого риска.

4.18. Значение уровня Ожидаемой доходности отражается в Инвестиционном профиле Клиента.

5. Порядок получения согласия от Клиента

5.1. Доверительное управление денежными средствами и/или ценными бумагами Клиента возможно только в случае получения согласия Клиента с определенным для него Инвестиционным профилем.

5.2. Инвестиционный профиль Клиента устанавливается на основании Анкеты (Приложение 1), документально фиксируется в соответствии с Приложением 2 и включает описание допустимого риска.

5.3. Клиент ознакамливается с установленным для него Инвестиционным профилем до начала действия договора доверительного управления (наступления следующего Инвестиционного горизонта, если срок договора доверительного управления превышает Инвестиционный горизонт, определенный в Инвестиционном профиле Клиента).

5.4. Управляющий информирует Клиента об установленном Инвестиционном профиле одним из нижеперечисленных способов:

- путем передачи документа в бумажной форме непосредственно в офисе Управляющего;
- путем направления формы электронного документа по адресу электронной почты, указанному Клиентом.

Подпись Клиента означает согласие Клиента с установленным ему Инвестиционным профилем.

При направлении по электронной почте согласие с установленным Инвестиционным профилем считается принятыми Управляющим в том случае, если в течение 5 (Пяти) рабочих дней со дня получения Клиентом документа, содержащего Инвестиционный профиль, Управляющий не получил от Клиента в письменной форме замечания и возражения Клиента по представленному документу.

В случае несогласия Клиента с определенным ему Инвестиционным профилем Управляющий не осуществляет управление ценными бумагами и денежными средствами Клиента до момента урегулирования разногласий и получения согласия Клиента.

6. Заключительные положения.

6.1. Порядок публикуется на официальном сайте Управляющего в информационно-телекоммуникационной сети "Интернет" с указанием даты его размещения на сайте и даты вступления в силу.

6.2. Порядок, а также изменения и дополнения, должны быть раскрыты не позднее 10 календарных дней до дня их вступления в силу.

Анкета для определения Инвестиционного профиля Клиента
(Перечень необходимых сведений)

| | | |
|--|---|--|
| Дата составления | | Коэффициент уровня риска активов |
| Полное наименование (для юридических лиц) Ф.И.О. (для физических лиц) | | |
| ИНН (при наличии) | | |
| Дата начала действия договора доверительного управления | | |
| Дата окончания действия договора доверительного управления | | |
| Сумма передаваемых в доверительное управление средств, в тыс. руб. | | |
| Тип инвестора | <input type="checkbox"/> квалифицированный инвестор <input type="checkbox"/> неквалифицированный инвестор | |
| Тип клиента | <input type="checkbox"/> юридическое лицо <input type="checkbox"/> физическое лицо | |
| Для физических лиц, не являющихся квалифицированными инвесторами | | |
| Возраст | <input type="checkbox"/> до 20 лет <input type="checkbox"/> от 20 до 50 <input type="checkbox"/> старше 50 | 0,1 0,3 0,1 |
| Примерные среднемесячные доходы и среднемесячные расходы за последние 12 месяцев | <input type="checkbox"/> среднемесячные доходы за вычетом среднемесячных расходов больше нуля <input type="checkbox"/> среднемесячные доходы за вычетом среднемесячных расходов меньше нуля | 0,2 0 |
| Информация о сбережениях | <input type="checkbox"/> сбережения превышают стоимость активов, передаваемых в доверительное управление <input type="checkbox"/> сбережения не превышают стоимость активов, передаваемых в доверительное управление | 0,2 0 |
| Опыт и знания в области инвестирования | <input type="checkbox"/> отсутствует <input type="checkbox"/> до 1 года <input type="checkbox"/> от 1 года до 3 лет <input type="checkbox"/> от 3 лет | 0 0,1 0,2 0,3 |

| | | |
|--|---|------------------------|
| <i>Итоговый коэффициент</i> | | |
| Для юридических лиц, не являющихся квалифицированными инвесторами: | | |
| Соотношение собственных оборотных средств к запасам и затратам. | <input type="checkbox"/> больше 1 <input type="checkbox"/> меньше 1 | 0,3 0 |
| Квалификация специалистов подразделения, отвечающего за инвестиционную деятельность | <input type="checkbox"/> отсутствует <input type="checkbox"/> высшее экономическое/финансовое образование <input type="checkbox"/> высшее экономическое/финансовое образование и опыт работы на финансовом рынке более 1 года <input type="checkbox"/> высшее экономическое/финансовое образование и опыт работы на финансовом рынке более 1 года в должности, напрямую связанной с инвестированием активов | 0 0,1 0,2 0,3 |
| Количество и объем операций с различными финансовыми инструментами за последний отчетный год | <input type="checkbox"/> операции не осуществлялись <input type="checkbox"/> менее 10 операций совокупной стоимостью менее 10 миллионов рублей <input type="checkbox"/> более 10 операций совокупной стоимостью более 10 миллионов рублей | 0 0,2 0,4 |
| <i>Итоговый коэффициент</i> | | |
| Для всех клиентов | | |
| Инвестиционный горизонт | <input type="checkbox"/> 1 год <input type="checkbox"/> 2 года <input type="checkbox"/> 3 года <input type="checkbox"/> Иное _____ | |
| Ожидаемая доходность инвестирования, по окончании инвестиционного горизонта | <input type="checkbox"/> должна быть выше суммы первоначальных инвестиций, без учета налогов и вознаграждения УК (без учета риска дефолта контрагента/эмитента) <input type="checkbox"/> должна быть равна сумме первоначальных инвестиций, без учета налогов и вознаграждения УК (без учета риска дефолта контрагента/эмитента) <input type="checkbox"/> может быть ниже суммы первоначальных инвестиций, без учета налогов и вознаграждения УК (без учета риска дефолта контрагента/эмитента) | |
| Допустимый риск* | Размер итогового коэффициента | |

*Не заполняется квалифицированными инвесторами

Для информации:

В зависимости от размера итогового коэффициента Управляющий определяет основные направления и способы инвестирования Активов, принадлежащих Клиенту, что фиксируется в Инвестиционной декларации (Приложение 1 к Индивидуальному договору доверительного управления).

В таблице представлены коэффициенты уровня риска активов, которые могут приобретаться

Управляющим в рамках Индивидуального договора доверительного управления в зависимости от допустимого риска, определенного в инвестиционном профиле Клиента

| Коэффициент | Актив |
|-------------|--|
| 0,1 | Денежные средства на счетах и во вкладах в кредитных организациях с рейтингом не ниже суверенного, сниженного на три ступени |
| 0,2 | Облигации/еврооблигации либо эмитенты облигаций, имеющие рейтинг не ниже суверенного, сниженного на три ступени и сроком до погашения (оферты) до 2-х лет Инвестиционные паи открытых паевых инвестиционных фондов |
| 0,3 | Облигации/еврооблигации либо эмитенты облигаций, имеющие рейтинг не ниже суверенного, сниженного на три ступени и сроком до погашения (оферты) свыше 2-х лет Акции российских эмитентов, входящих в первый уровень котировального списка Московской биржи |
| 0,4 | Иные облигации, допущенные к организованным торгам |
| 0,5 | Иные облигации Депозитарные расписки Инвестиционные паи интервальных паевых инвестиционных фондов |
| 0,6 | Акции российских эмитентов, за исключением акций, включенных в первый уровень котировального списка Московской биржи |
| 0,7 | Инвестиционные паи закрытых паевых инвестиционных фондов |
| 0,8 | Иные акции |
| 0,9 | Ипотечные сертификаты участия |
| 1 | Производные финансовые инструменты |

Уведомление об инвестиционном профиле Клиента

Дата составления Уведомления _____

В связи с приведением деятельности Акционерного общества Банк «Национальный стандарт» (далее – Управляющий) 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» Управляющий определил следующий Инвестиционный профиль Клиента:

| | |
|---|--|
| Дата составления анкеты | |
| Полное наименование/ (Ф.И.О.) Клиента | |
| ИНН Клиента | |
| Данные документа, удостоверяющего личность физического лица/ ОГРН юридического лица | |
| Тип инвестора | <input type="checkbox"/> квалифицированный инвестор <input type="checkbox"/> неквалифицированный инвестор |
| Тип Клиента | <input type="checkbox"/> юридическое лицо <input type="checkbox"/> физическое лицо |
| Дата начала действия договора доверительного управления | |
| Дата окончания действия договора доверительного управления | |
| Сумма передаваемых в доверительное управление средств, в тыс. руб. | |

Инвестиционный профиль Клиента:

| Ожидаемая доходность* | Допустимый риск** | Инвестиционный горизонт |
|-----------------------|-------------------|-------------------------|
| | | |

*Управляющий не дает каких-либо гарантий и обещаний о будущей эффективности и доходности управления ценными бумагами, в том числе основанных на информации о результатах деятельности Управляющего в прошлом.

** Риск, который способен нести Клиент, если Клиент не является квалифицированным инвестором. Допустимый риск характеризует оценку убытка, который является допустимым для Клиента за период, составляющий инвестиционный горизонт.

Подписывая настоящее уведомление, Клиент подтверждает свое ознакомление с указанным Инвестиционным профилем, а также подтверждает, что возникающие в процессе управления риски, определенные и перечисленные в Декларации по рискам, являющейся неотъемлемой частью Договора, Клиент считает обоснованными и допустимыми.

Управляющий

Клиент
