

УТВЕРЖДЕНО
Генеральным директором
ООО «БСПБ Капитал»

_____ А.В. Лестовкин

Приказ № 1-1/59 от «26» сентября 2017 г.

ПОРЯДОК
определения инвестиционного профиля клиентов
ООО «БСПБ Капитал»
(новая редакция)

Санкт-Петербург

2017

Оглавление

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ	3
2. ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ КЛИЕНТА	4
3. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННОГО ГОРИЗОНТА	5
4. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ОЖИДАЕМОЙ ДОХОДНОСТИ	5
5. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ДОПУСТИМОГО РИСКА.....	6
6. ПОРЯДОК УПРАВЛЕНИЯ РИСКОМ КЛИЕНТА.....	7
7. ПОРЯДОК ИЗМЕНЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ	7
8. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ	8

Приложение № 1. Анкета для определения инвестиционного профиля Клиента

Приложение № 2. Сообщение о присвоении инвестиционного профиля

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

- 1.1. Настоящий Порядок определения инвестиционного профиля клиентов ООО «БСПБ Капитал» (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», Стандартами профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг НАУФОР и содержит порядок определения инвестиционного профиля Клиента, а также перечень сведений, необходимых для его определения.
- 1.2. Целью настоящего Порядка является обеспечение соответствия риска Портфеля Клиента допустимому риску, соответствующему Инвестиционному профилю Клиента.
- 1.3. Настоящий Порядок распространяется на сделки и операции, осуществляемые в рамках деятельности Управляющего как профессионального участника рынка ценных бумаг по доверительному управлению ценными бумагами.
- 1.4. Требования Порядка не распространяются на деятельность Управляющего по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами.
- 1.5. В настоящем Порядке используются следующие определения:

Активы - денежные средства, переданные Клиентом Управляющему в Доверительное управление в течение срока действия договора доверительного управления, а также ценные бумаги и/или денежные средства, приобретенные и/или полученные Управляющим при осуществлении Доверительного управления в течение срока действия договора доверительного управления и в связи с его исполнением.

Управляющий – Общество с ограниченной ответственностью «БСПБ Капитал», осуществляющее деятельность по управлению ценными бумагами на основании лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг.

Клиент – физическое/юридическое лицо, являющееся учредителем Доверительного управления.

Доверительное управление – доверительное управление ценными бумагами, денежными средствами, предназначенными для совершения сделок с ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами.

Портфель – совокупность имущества Клиента, находящегося в доверительном управлении у Управляющего по одному договору доверительного управления.

Стандартная стратегия управления – единые правила и принципы формирования состава и структуры Активов, находящихся в доверительном управлении, в соответствии с которыми Управляющий осуществляет доверительное управление Активами нескольких Клиентов, при этом для указанных Клиентов должен быть определен единый (стандартный) инвестиционный профиль. Доверительное управление согласно Стандартной стратегии управления не подразумевает идентичный состав и структуру Активов для каждого отдельного Клиента. Перечень стандартных стратегий управления и соответствующих им стандартных инвестиционных профилей утверждается отдельным приказом и раскрывается на сайте Управляющего в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет».

Инвестиционный профиль Клиента – инвестиционные цели Клиента на

определенный период времени и риск возможных убытков, связанных с Доверительным управлением, который Клиент способен нести за тот же период времени.

Анкета для определения инвестиционного профиля Клиента (далее – Анкета) – приложение к настоящему Порядку в виде опросного листа, в котором Клиент указывает необходимые сведения для определения своего Инвестиционного профиля.

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

Ожидаемая доходность – доходность от доверительного управления, которую Клиент рассчитывает получить на инвестиционном горизонте. Данная доходность определяется в процентах годовых в валюте, указанной в инвестиционном профиле.

Допустимый риск – риск, который способен нести клиент, не являющийся квалифицированным инвестором, за определенный период времени.

- 1.6. Управляющий осуществляет доверительное управление Активами Клиента, принимая все зависящие от нее разумные меры по достижению инвестиционных целей клиента, при соблюдении уровня риска, соответствующему Инвестиционному профилю Клиента.

2. ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ КЛИЕНТА

- 2.1. Инвестиционный профиль Клиента определяется Управляющим до начала осуществления доверительного управления.
- 2.2. Инвестиционный профиль Клиента определяется при каждом заключении договора доверительного управления с Клиентом, до наступления начальной даты инвестиционного горизонта и устанавливается на весь срок инвестиционного горизонта.
- 2.3. Инвестиционный профиль определяется отдельно для каждого Портфеля Клиента. Если у Клиента заключено несколько договоров доверительного управления с Управляющим, для каждого из них может быть определен свой Инвестиционный профиль.
- 2.4. Инвестиционный профиль Клиента определяется Управляющим как совокупность значений трех параметров:
 - инвестиционный горизонт;
 - ожидаемая доходность;
 - допустимый риск (для Клиента, который не является квалифицированным инвестором).
- 2.5. Инвестиционный профиль Клиента определяется Управляющим на основании предоставленных Клиентом данных, заполняемых им в Анкете по форме, установленной в Приложении № 1 к настоящему Порядку.
- 2.6. При составлении инвестиционного профиля Управляющий использует имеющуюся в его распоряжении информацию об истории операций Клиента.
- 2.7. Управляющий не проверяет достоверность сведений, предоставленных Клиентом для определения Инвестиционного профиля Клиента.

Риск недостоверной информации, предоставленной Клиентом для определения

Инвестиционного профиля лежит на самом Клиенте. Управляющий разъясняет Клиенту:

- смысл составления инвестиционного профиля;
- риск предоставления недостоверной информации или непредоставления информации об изменении данных, используемых для составления инвестиционного профиля.

При этом Управляющий не вправе побуждать Клиента к сокрытию или искажению информации, необходимой для формирования Инвестиционного профиля Клиента, или к отказу от ее предоставления.

Управляющий обсуждает с Клиентом свою оценку его инвестиционного профиля и услуги, которые он готов предложить Клиенту с учетом соответствующего профиля.

- 2.8. Инвестиционный профиль Клиента отражается Управляющим в документе, подписанном уполномоченным лицом Управляющего, составленном в бумажной форме в двух экземплярах, один из которых передается Клиенту. Второй подписанный Клиентом экземпляр документа с Инвестиционным профилем Клиента хранится у Управляющего в течение срока действия договора доверительного управления с этим Клиентом, а также в течение трех лет со дня его прекращения.

Документ о присвоении инвестиционного профиля составляется по форме, установленной в Приложении № 2 к настоящему Порядку.

- 2.9. Управляющий осуществляет доверительное управление только при условии получения согласия Клиента с определенным для него Инвестиционным профилем. Указанное согласие предоставляется Клиентом в письменной форме и подписывается собственноручно.
- 2.10. При выборе клиентом Стандартной стратегии управления его инвестиционный профиль, определенный на основе Анкеты, должен совпадать или быть более агрессивным, чем инвестиционный профиль выбранной им Стандартной стратегии управления.

3. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННОГО ГОРИЗОНТА

- 3.1. Инвестиционный горизонт определяется Клиентом с учетом его инвестиционных целей и периода времени, за который Клиент хочет достичь ожидаемую доходность при допустимом риске.
- 3.2. Инвестиционный горизонт устанавливаются с учетом пожеланий Клиента в Анкете и закрепляется в договоре доверительного управления.
- 3.3. Инвестиционный горизонт не может превышать срок, на который заключается договор доверительного управления.
- 3.4. В случае, если срок договора доверительного управления превышает инвестиционный горизонт, определенный в Инвестиционном профиле Клиента, Управляющий обязан определять ожидаемую доходность и допустимый риск за каждый инвестиционный горизонт, входящий в срок договора доверительного управления.

4. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ОЖИДАЕМОЙ ДОХОДНОСТИ

- 4.1. При определении ожидаемой доходности Управляющий выясняет у Клиента:
- заинтересованность Клиента в получении периодического или разового дохода;

- заинтересованность Клиента в получении дохода в краткосрочной, среднесрочной или долгосрочной перспективе;
 - размер ожидаемого дохода;
- 4.2. При определении инвестиционного профиля клиента, ожидаемая доходность может быть определена в зависимости от выбранной клиентом цели инвестирования:

Цель инвестирования	Ожидаемая доходность
Сохранить капитал	Консервативная
Получить более высокую доходность, чем по вкладам	Умеренная
Получить существенный доход	Сбалансированная
Получить максимальный доход	Агрессивная

5. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ДОПУСТИМОГО РИСКА

- 5.1. При определении допустимого риска Управляющий получает от Клиента информацию:

5.1.1. о финансовом положении клиента:

- для физических лиц - информацию о возрасте физического лица, сведения о примерных среднемесячных доходах и примерных среднемесячных расходах за последние 12 месяцев, а также о сбережениях физического лица;
- для юридических лиц – соотношение чистых активов (активы за вычетом обязательств) к объему средств, передаваемых в доверительное управление.

5.1.2. о знаниях клиента в области операций с различными финансовыми инструментами, а также финансовыми услугами:

- для физических лиц - информацию о наличии у клиента соответствующих знаний, полученных в процессе обучения или в результате практического опыта;
- для юридических лиц – информацию о наличии специалиста или подразделения, отвечающего за инвестиционную деятельность клиента;

5.1.3. об опыте Клиента в области операций с различными финансовыми инструментами, а также финансовыми услугами:

- виды, объемы и периодичность операций клиента с определенными финансовыми инструментами или с использованием определенных услуг.

- 5.2. Допустимый риск определяется исходя из суммы баллов, набранных Клиентом при заполнении Анкеты.

Соответствие инвестиционного профиля клиента допустимому риску отражено в следующей таблице:

Количество баллов, в соответствии с Анкетой Клиента		Инвестиционный профиль Клиента	Допустимый риск и его описание (характеристика)
физические лица	юридические лица		
0-11	0-3	Консервативный	Консервативный - самый низкий уровень риска, минимальная вероятность возникновения потерь по портфелю.

12-21	4-6	Умеренный	Умеренный – умеренный риск, существует незначительный риск потерь по портфелю, который компенсируется возможностью получения доходности выше, чем по банковским депозитам.
22-29	7-18	Сбалансированный	Сбалансированный – средний уровень риска, существует вероятность возникновения убытков по портфелю.
30-41	19-22	Агрессивный	Агрессивный – самый высокий уровень риска, высокая волатильность доходности по портфелю, т.е. возможно как получение значительного дохода, так и существенного убытка.

6. ПОРЯДОК УПРАВЛЕНИЯ РИСКОМ КЛИЕНТА

- 6.1. Для каждого уровня риска Управляющий определяет минимальный допустимый уровень доходности по Портфелю клиента за период с начала инвестирования.
- 6.2. Если иное не определено договором доверительного управления минимальная доходность определяются следующим образом:

Допустимый риск	Допустимые потери по портфелю от переданных Управляющему активов
Консервативный	-10%
Умеренный	-15%
Сбалансированный	-20%
Агрессивный	-40%

- 6.3. Контроль соответствия фактического уровня риска допустимому уровню риска, определенным в соответствии с риск профилем, производится не реже одного раза в месяц.
- 6.4. Если у Клиента заключено несколько договоров доверительного управления с Управляющим, контроль производится отдельно по каждому Портфелю.
- 6.5. В случае обнаружения превышения фактического уровня риска над допустимым, Управляющий осуществляет действия, предусмотренные договором доверительного управления.

7. ПОРЯДОК ИЗМЕНЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ

7.1. Управляющий оставляет за собой право изменить Инвестиционный профиль Клиента только с согласия Клиента в следующих случаях:

- 1) если фактический риск Клиента превышает определенный Инвестиционным профилем Клиента допустимый риск.
- 2) в случае предоставления Клиентом Управляющему информации и/или документов о том, что изменились условия, влияющие на оценку Инвестиционного профиля Клиента Анкете.

7.2. Изменение Инвестиционного профиля Клиента аналогично процедуре его

первоначального определения. Инвестиционный профиль считается измененным с момента получения Управляющим согласия Клиента на такое изменение.

7.3. Управляющий приводит портфель Клиента в соответствие с новым инвестиционным профилем в течение месяца со дня его изменения.

8. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ

Настоящий Порядок вступает в силу по истечении 10 календарных дней со дня его раскрытия на официальном сайте Управляющего в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет».

Приложение № 1
к Положению о порядке определения инвестиционного профиля
клиентов ООО «БСПБ Капитал»

АНКЕТА
для определения инвестиционного
профиля
клиента физического лица

Дата составления		
Ф.И.О.		
ИНН клиента		
Данные документа, удостоверяющего личность физического лица		
Тип инвестора	<input type="checkbox"/> квалифицированный инвестор <input type="checkbox"/> неквалифицированный инвестор	
		Баллы
Горизонт инвестирования	<input type="checkbox"/> до 1 года	0
	<input type="checkbox"/> 1-3 года	2
	<input type="checkbox"/> 3-5 лет	4
	<input type="checkbox"/> Свыше 5 лет	6
По итогам инвестирования Вы планируете:	<input type="checkbox"/> Сохранить вложенные средства (без риска потерь)	0
	<input type="checkbox"/> Получить доход несколько выше, чем по банковскому депозиту (приемлем небольшой риск)	2
	<input type="checkbox"/> Получить доход значительно выше, чем по банковскому депозиту (толерантен(на) к рискам)	4
	<input type="checkbox"/> Получить максимальный доход (спокойно отношусь к высоким рискам)	6
<i>Заполняется только физическими лицами, не являющимися квалифицированными инвесторами:</i>		
Ваш Возраст	<input type="checkbox"/> до 20 лет	0
	<input type="checkbox"/> от 20 до 50 лет	4
	<input type="checkbox"/> старше 50 лет	2
Соотношение доходов и расходов за последний год	<input type="checkbox"/> доходы меньше расходов	0
	<input type="checkbox"/> расходы меньше доходов	2
Какой процент Ваших сбережений передается в доверительной управление	<input type="checkbox"/> более 70%	0
	<input type="checkbox"/> от 50 до 70%	2
	<input type="checkbox"/> от 20 до 50%	4
	<input type="checkbox"/> менее 20 %	6
	<input type="checkbox"/> Размещение средств на банковских вкладах, операции с наличной валютой	0

Какой опыт инвестирования у Вас имелся?	<input type="checkbox"/> Страхование жизни, передача средств в пенсионные фонды	2
	<input type="checkbox"/> Вложение средств в паевые фонды, передача в доверительное управление, опыт пассивного инвестирования через брокерские и металлические счета	4
	<input type="checkbox"/> Осуществление самостоятельной торговли ценными бумагами, опыт торговли на рынке FOREX	6
Какова цель Вашего инвестирования?	<input type="checkbox"/> Покрытие текущих расходов	0
	<input type="checkbox"/> Совершение крупных покупок и реализация проектов на горизонте 1-5 лет	2
	<input type="checkbox"/> Обеспечение дохода на горизонте свыше 5 лет, а также накопление средств на пенсию/наследство	4
	<input type="checkbox"/> Приумножение своего состояния (не окажет влияния на достижение перечисленных выше целей)	6
Периодичность получения доходов	<input type="checkbox"/> Периодически	0
	<input type="checkbox"/> Единовременно	1
Имеются ли у Вас кредиты?	<input type="checkbox"/> Да. Совокупная задолженность выше годового дохода	0
	<input type="checkbox"/> Да. Совокупная задолженность не превышает годовой доход	2
	<input type="checkbox"/> Нет	4
Сумма баллов		

АНКЕТА
для определения инвестиционного
профиля
клиента юридического лица

Дата составления		
Полное наименование клиента		
ИНН клиента		
ОГРН юридического лица		
Тип инвестора	<input type="checkbox"/> квалифицированный инвестор <input type="checkbox"/> неквалифицированный инвестор	
		Баллы
Горизонт инвестирования	<input type="checkbox"/> До 1 года	0
	<input type="checkbox"/> 1-3 года	1
	<input type="checkbox"/> 3-5 лет	2
	<input type="checkbox"/> Свыше 5 лет	3
Цель инвестирования	<input type="checkbox"/> Сохранение инвестиций в ликвидной форме с ненулевой доходностью	0
	<input type="checkbox"/> Получение доходности несколько выше банковского депозита	1
	<input type="checkbox"/> Получить доходность значительно выше банковского депозита. Толерантность к рискам	2
	<input type="checkbox"/> Получение максимальной доходности. Спокойное отношение к высоким рискам	3
Заполняется только юридическими лицами, не являющимися квалифицированными инвесторами:		
Соотношение собственных оборотных средств к запасам и затратам	<input type="checkbox"/> Больше 1	3
	<input type="checkbox"/> Меньше 1	0
Специалисты Компании, вовлеченные в инвестиционную деятельность	<input type="checkbox"/> Не имеют высшего образования	0
	<input type="checkbox"/> Имеют высшее экономическое/ финансовое образование	1
	<input type="checkbox"/> Имеют высшее экономическое/ финансовое образование, а также опыт работы на финансовом рынке более 1 года	2
	<input type="checkbox"/> Имеют высшее экономическое/ финансовое образование, а также опыт работы на финансовом рынке более 1 года в должности напрямую связанной с инвестированием активов	3
В течение последнего отчетного года количество и объем операций с финансовыми инструментами составили	<input type="checkbox"/> 0 (операции не осуществлялись)	0
	<input type="checkbox"/> до 10 операций, общий объем которых составил менее 10 миллионов рублей	2
	<input type="checkbox"/> свыше 10 операций, общий объем которых составил более 10 миллионов рублей	4
Соотношение чистых активов (активы за вычетом обязательств) к объему средств,	<input type="checkbox"/> больше 1	0
	<input type="checkbox"/> меньше 1	5

передаваемых в доверительное управление		
Периодичность получения дохода	<input type="checkbox"/> Периодически	0
	<input type="checkbox"/> Единовременно	1
Сумма баллов		

Сообщение о присвоении инвестиционного профиля

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

Общество с ограниченной ответственностью «БСПБ Капитал» уведомляет Вас о присвоении Вам следующего инвестиционного профиля в соответствии с Положением Центрального Банка Российской Федерации 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»:

Инвестиционный горизонт: .

Допустимый риск: .

Описание допустимого риска: .

Ожидаемая доходность: .

Валюта определения допустимого риска и ожидаемой доходности: .

Указанный выше инвестиционный профиль присвоен Вам в связи с:

- подачей Вами Заявления о заключении договора доверительного управления (регистрационный № _____),
- заключением с Вами договора доверительного управления № _____,
- изменением инвестиционного профиля, присвоенного Вам при заключении договора доверительного управления № _____,
- наличием заключенного с Вами действующего договора доверительного управления № _____ и приведением деятельности ООО «БСПБ Капитал» в соответствие с Положением Центрального Банка Российской Федерации от 03.08.2015 г. № 482-П.

УПОЛНОМОЧЕННОЕ ЛИЦО КОМПАНИИ:

Подпись: -

Ф.И.О.: -

Дата: « » 201 года

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, который предусматривает управление активами согласно Стандартной стратегии управления, или при присвоении инвестиционного профиля в связи с приведением деятельности ООО «БСПБ Капитал» в соответствие с Положением ЦБ РФ от 03.08.2015 г. № 482-П.