

УТВЕРЖДЕНО

Генеральный директор  
Общества с ограниченной ответственностью  
«РСХБ Управление Активами»  
/Р.В. Серов/  
Приказ № 0203/2 от 03.02. 2017



**Порядок  
определения инвестиционного профиля клиентов Общества с ограниченной  
ответственностью «РСХБ Управление Активами»**

г. Москва  
2017

## 1. Общие положения.

1.1. Настоящий Порядок определения инвестиционного профиля клиентов ООО «РСХБ Управление Активами» (далее - «**Порядок**») разработан в соответствии с Положением Банка России от 3 августа 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 482-П**»), иными нормативными правовыми актами Российской Федерации и Методическими рекомендациями НАУФОР, и устанавливает порядок определения инвестиционного профиля клиентов, а также перечень сведений, необходимых для его определения.

1.2. Настоящий Порядок распространяется на сделки и операции, осуществляемые в рамках деятельности Общества как профессионального участника рынка ценных бумаг, осуществляющего деятельность по управлению ценными бумагами.

## 2. Термины и определения

**Доверительное управление** – доверительное управление ценными бумагами, денежными средствами, предназначенными для совершения сделок с ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, осуществляемое Обществом как профессиональным участником рынка ценных бумаг, осуществляющим деятельность по управлению ценными бумагами.

**Допустимый риск** – риск возможных убытков, связанных с Доверительным управлением, который способен нести Клиент, не являющийся квалифицированным инвестором, за определенный период времени.

**Инвестиционный горизонт** – период времени, за который определяются Ожидаемая доходность и Допустимый риск для Клиента.

**Инвестиционный портфель клиента** – имущество Клиента, находящееся в Доверительном управлении, и обязательства, подлежащие исполнению за счет этого имущества.

**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.

**Клиент** – юридическое или физическое лицо (учредитель управления), передавшее Обществу денежные средства и/или ценные бумаги на основании договора доверительного управления.

**Общество** - ООО «РСХБ Управление Активами».

**Ожидаемая доходность** – доходность от Доверительного управления, на которую рассчитывает Клиент на Инвестиционном горизонте.

## 3. Определение Инвестиционного профиля клиента

3.1. Общество определяет Инвестиционный профиль клиента до начала осуществления Доверительного управления.

3.2. Доверительное управление осуществляется только в случае получения согласия Клиента с определенным для него Инвестиционным профилем (в том числе Стандартным инвестиционным профилем), за исключением случаев, установленных п. 3.11 настоящего Порядка.

3.3. За исключением случая, установленного п. 3.8 настоящего Порядка, Инвестиционный профиль клиента определяется на основе информации, предоставляемой Клиентом в анкете по форме, разработанной Обществом (далее – «Анкета»). Общество не проверяет достоверность сведений, предоставленных Клиентом для определения его Инвестиционного профиля.

3.4. За исключением случая, установленного п. 3.8 настоящего Порядка, Инвестиционный профиль клиента определяется на основании следующих сведений:

3.4.1. В отношении Клиентов – квалифицированных инвесторов:

- Ожидаемая доходность;
- Инвестиционный горизонт.

3.4.2. В отношении Клиентов – юридических лиц, не являющихся квалифицированными инвесторами:

- Ожидаемая доходность;
- Инвестиционный горизонт;
- Капитал (целевой капитал/компенсационный фонд);
- Опыт и знания в области инвестирования;
- Количество и объем операций с финансовыми инструментами за последний отчетный год.

3.4.3. В отношении Клиентов – физических лиц, не являющихся квалифицированными инвесторами:

- Ожидаемая доходность;
- Инвестиционный горизонт;
- Возраст;
- Примерные среднемесячные доходы и расходы за последние 12 месяцев;
- Опыт и знания в области инвестирования;
- Размер сбережений.

3.5. Инвестиционный профиль клиента определяется Обществом по каждому договору доверительного управления, если договором доверительного управления не предусмотрено иное.

3.6. Инвестиционный профиль клиента определяется на основании следующих параметров:

- Инвестиционный горизонт;
- Ожидаемая доходность;
- Допустимый риск (только для Клиентов, не являющихся квалифицированными инвесторами).

3.7. Для Клиентов, средства которых управляются по единым правилам и принципам формирования состава и структуры активов (далее – «**Стандартная стратегия управления**»), может быть предусмотрен стандартный инвестиционный профиль (далее – «**Стандартный инвестиционный профиль**»). При этом Стандартный инвестиционный профиль может соответствовать как одной Стандартной стратегии управления, так и группе Стандартных стратегий управления.

3.8. Стандартный инвестиционный профиль определяется без предоставления Клиентами информации для его определения.

3.9. Единые правила и принципы формирования состава и структуры Стандартной стратегии управления не подразумевают идентичный состав и структуру активов для каждого Клиента в рамках такой стратегии.

3.10. Согласие Клиента с Инвестиционным профилем клиента удостоверяется его подписью в Анкете. Согласие Клиента со Стандартным инвестиционным профилем удостоверяется подписанием Клиентом заявления о присоединении им к договору доверительного управления или иного документа, определенного Обществом. Документы, указанные в настоящем пункте, подписываются уполномоченным лицом Общества, составляются в бумажной форме и/или в форме электронного документа в двух экземплярах, один из которых передается (направляется) Клиенту, другой подлежит хранению в Обществе.

3.11. Общество осуществляет Доверительное управление, принимая все зависящие от него разумные меры, исходя из установленного Инвестиционного профиля клиента.

3.12. В отношении Клиентов, договоры доверительного управления с которыми заключены до истечения шести месяцев со дня вступления в силу Положения 482-П (далее – «**Окончательная дата профилирования**») и в отношении которых Инвестиционный профиль клиента не определен к Окончательной дате профилирования, Доверительное управление осуществляется с учетом следующего:

3.12.1. Инвестиционный горизонт составляет:

- со дня, следующего после Окончательной даты профилирования, до дня истечения срока договора доверительного управления – если такой период времени составляет менее 12 месяцев;

- каждые 12 месяцев, начиная со дня, следующего после Окончательной даты профилирования, до дня истечения срока договора доверительного управления – если такой период времени составляет 12 месяцев и более. В случае если последний период времени со дня окончания соответствующего Инвестиционного горизонта до дня истечения срока договора доверительного управления составляет меньше 12 месяцев, то такой период времени составляет последний Инвестиционный горизонт.

3.12.2. Для Клиентов, не являющихся квалифицированными инвесторами - Допустимый риск Инвестиционного портфеля клиента за Инвестиционный горизонт с вероятностью 95 процентов должен составлять не более 20 процентов стоимости указанного Инвестиционного портфеля, определенной по состоянию на начало этого Инвестиционного горизонта.

3.13. Общество доводит до Клиентов информацию об их Инвестиционном профиле в сроки, установленные Положением 482-П.

#### **4. Определение Инвестиционного горизонта**

4.1. Если настоящим Порядком или Положением 482-П не установлено иное, Инвестиционный горизонт определяется Клиентом исходя из периода времени, за который он хочет достичь Ожидаемой доходности при Допустимом риске.

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

4.3. В случае если срок договора доверительного управления превышает Инвестиционный горизонт, определенный в Инвестиционном профиле клиента, Общество определяет Ожидаемую доходность и Допустимый риск за каждый Инвестиционный горизонт, входящий в срок договора доверительного управления.

#### **5. Определение Ожидаемой доходности**

5.1. Ожидаемая доходность указывается Клиентом при определении Инвестиционного профиля.

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

#### **6. Определение Допустимого риска**

6.1. Допустимый риск для Клиента, не являющегося квалифицированным инвестором, определяется Обществом на основе сведений, указанных Клиентом в Анкете. По итогам заполнения Анкеты производится подсчет набранных баллов и определяется уровень Допустимого риска в соответствии с установленной Обществом шкалой.

6.2. Все финансовые инструменты, приобретаемые Обществом для Клиентов, ранжированы по уровню риска в соответствии с методикой, применяемой Обществом (далее – «Методика»). Для каждого уровня Допустимого риска Клиента, не являющегося квалифицированным инвестором, установлены ограничения по приобретению финансовых инструментов по группе риска, рассчитанной в соответствии с Методикой. Общество руководствуется данными ограничениями при инвестировании средств Клиента.

6.3. Общество на регулярной основе, но не реже 4 (четырёх) раз в год, осуществляет контроль соответствия Инвестиционного портфеля клиента, не являющегося квалифицированным инвестором, Допустимому риску, определённому в Инвестиционном профиле клиента, в частности:

- производит пересчет текущего уровня риска по Инвестиционному портфелю Клиента;
- соотносит полученный уровень риска по Инвестиционному портфелю клиента с уровнем Допустимого риска, определённому в соответствии с Инвестиционным профилем клиента.

6.4. В случае если текущий уровень риска Инвестиционного портфеля клиента превышает уровень Допустимого риска, определенного в соответствии с Инвестиционным профилем клиента, и если договор доверительного управления предусматривает ограничения в отношении действий Общества, которые необходимы для снижения риска, Общество уведомляет Клиента о таком превышении не позднее рабочего дня, следующего за днем его выявления. Уведомление направляется Клиенту в порядке, предусмотренном в договоре доверительного управления. В случае если в течение 15 рабочих дней после отправки уведомления Общество получило от Клиента письменное требование о приведении Инвестиционного портфеля клиента в соответствие в Допустимым риском, определенном в Инвестиционном профиле клиента, Общество обязано в течение 6 месяцев после получения такого уведомления изменить состав и структуру Инвестиционного портфеля клиента таким образом, чтобы текущий уровень риска соответствовал уровню Допустимого риска, определенному в Инвестиционном профиле клиента. Указанное требование не распространяется на случаи, когда внесение таких изменений невозможно или нежелательно в силу объективной рыночной ситуации, действий эмитента или иных лиц, а также событий, связанных с проявлениями кредитного риска, рыночного риска, риска ликвидности или иными объективными обстоятельствами.

6.5. Общество осуществляет регулярный контроль за соответствием Стандартных стратегий управления Стандартному инвестиционному профилю, определенному для каждой Стандартной стратегии управления. В случае выявления превышения текущего уровня риска по Стандартной стратегии управления над уровнем Допустимого риска, Общество вправе самостоятельно осуществить корректировку Инвестиционных портфелей клиентов, инвестированных в Стандартную стратегию управления. Общество вправе не осуществлять корректировку Инвестиционных портфелей клиентов, если у Общества есть основания полагать, что такая корректировка может привести к более неблагоприятным последствиям для Клиентов, а также если такая корректировка невозможна или нежелательна в силу объективной рыночной ситуации, действий эмитента или иных лиц, а также событий, связанных с проявлениями кредитного риска, рыночного риска, риска ликвидности или иными объективными обстоятельствами.

6.6. Увеличение Допустимого риска, рассчитанного Обществом на основании данных, предоставленных Клиентом, не допускается без одновременного пересмотра Инвестиционного профиля клиента.

## **7. Изменение Инвестиционного профиля клиента**

Общество вправе изменить Инвестиционный профиль клиента с согласия Клиента и в случае заполнения Клиентом новой Анкеты.

## **8. Хранение документов**

Общество хранит следующие документы:

8.1. Документы, указанные в п. 3.10 настоящего Порядка - в течение срока действия договора доверительного управления с этим Клиентом, а также в течение трех лет со дня его прекращения;

8.2. документы и записи об Инвестиционном портфеле клиента, о его

стоимости, а также о сделках, совершенных за счет этого Инвестиционного портфеля - в течение пяти лет с даты их получения или составления Обществом;

8.3. 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 - в течение пяти лет со дня произведения расчета Обществом этих показателей;

8.4. динамику средних отклонений доходности Инвестиционных портфелей клиентов от изменения индекса или иного целевого показателя в случае применения предлагаемой Стандартной стратегии управления, в которой доходность Инвестиционного портфеля клиента поставлена в зависимость от изменения индекса или иного целевого показателя - в течение пяти лет со дня произведения Обществом расчета этих показателей.

## **9. Заключительные положения**

9.1. Настоящий Порядок публикуется на официальном сайте Общества в информационно-телекоммуникационной сети "Интернет" с указанием даты его размещения на сайте и даты вступления в силу. Изменения и дополнения к настоящему Порядку публикуются на указанном сайте Общества не позднее 10 дней до дня их вступления в силу.