



**Публичное акционерное общество  
«Санкт-Петербургский Индустриальный Акционерный Банк»  
(ПАО БАНК «СИАБ»)**

УТВЕРЖДЕН  
Решением Правления ПАО БАНК «СИАБ»  
Протокол от 31.05.2016  
№ 41  
Вступает в силу 16.06.2016

**Порядок  
определения инвестиционного профиля учредителя управления  
и перечень сведений, необходимых для его определения**

**Санкт-Петербург  
2016 год**

## 1. Общие положения

**1.1.** Настоящий Порядок является внутренним нормативным документом ПАО БАНК «СИАБ» (далее – Банк) устанавливающим порядок определения инвестиционного профиля учредителя управления и перечень сведений, необходимых для его определения.

При изменениях законодательства Российской Федерации и нормативных правовых актов (далее – законодательство РФ) настоящий Порядок подлежит актуализации, а до момента внесения в него изменений применяется в части, не противоречащей законодательству РФ.

Порядок вступает в силу по истечении 15 дней после дня его утверждения.

Изменения в настоящий Порядок вносятся по инициативе Директора Инвестиционного департамента, Контролера профессионального участника рынка ценных бумаг.

**1.2.** Настоящий Порядок разработан в соответствии с действующим законодательством РФ, в частности, применены:

Федеральный закон от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (далее – Закон № 39-ФЗ);

Положение Банка России от 03.08.2015 N 482-П «Положение 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».

**1.3.** Банк определяет порядок действий сотрудников при исполнении должностных обязанностей во внутренних нормативных документах, утвержденных уполномоченным органом управления Банка. Настоящий Порядок разработан во взаимосвязи с иными внутренними нормативными документами Банка, в том числе:

«Регламентом доверительного управления»;

«Регламентом принятия решения о признании лица квалифицированным инвестором в ПАО БАНК «СИАБ».

**1.4.** Используемые термины и определения:

**Допустимый риск учредителя** – риск, который способен нести учредитель управления на установленном инвестиционном горизонте, определенный управляющим с вероятностью 95%.

**Инвестиционный профиль учредителя управления** – инвестиционные цели клиента на определенный период времени и риск, который он способен нести в этот период времени.

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

**Инвестиционный портфель** – это ценные бумаги, денежные средства и иные финансовые инструменты, принадлежащие одному учредителю управления, а также обязательства, подлежащие исполнению за счет данного имущества в рамках одного договора.

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

**Управляющий** – Публичное акционерное общество «Санкт-Петербургский Индустриальный Акционерный Банк» (ПАО БАНК «СИАБ»).

**Учредитель управления** – юридическое лицо или физическое лицо, заключившее с управляющим договор доверительного управления (далее – договор) и передавшее управляющему в доверительное управление денежные средства, ценные бумаги и/или иное имущество.

**Иные термины** применяются в определениях, установленных Законом № 39-П.

**1.5.** Подразделения и сотрудники Банка, ответственные в рамках настоящего Порядка:

Инвестиционный департамент.

## **2. Порядок определения инвестиционного профиля учредителя управления**

**2.1.** Определение инвестиционного профиля учредителя управления осуществляется до наступления начальной даты инвестиционного горизонта и устанавливается на весь срок соответствующего инвестиционного периода.

**2.2.** Инвестиционный профиль учредителя управления определяется исходя из предоставленных учредителем управления сведений, включающих:

- ожидаемую учредителем управления доходность в рассматриваемом инвестиционном периоде;

- размер убытков инвестиционного портфеля учредителя управления, который он готов понести в рассматриваемом инвестиционном периоде);

- срок инвестирования;

дополнительно, для физических лиц, не являющихся квалифицированными инвесторами:

- возраст учредителя управления;

- данные о примерных среднемесячных доходах и среднемесячных расходах за последние 12 месяцев, а также о сбережениях учредителя управления, об опыте и знаниях в области инвестирования.

**2.3.** Сведения, исходя из которых управляющий определяет инвестиционный профиль учредителя управления, указанные в п. 2.2, а также иные сведения, способствующие более точному определению инвестиционного профиля, предоставляются учредителем управления при заполнении Анкеты учредителя управления в соответствии с «Регламентом доверительного управления» в момент заключения договора и в случае пересмотра инвестиционного профиля.

**2.4.** Сформированный инвестиционный профиль предоставляется учредителю управления для согласования. Инвестиционный профиль учредителя управления отражается управляющим в документе, составленном по форме Приложения № 1 к настоящему Порядку, подписанном уполномоченным лицом управляющего, составленном в бумажной форме в двух экземплярах, один из которых передается (направляется) учредителю управления, другой подлежит хранению у управляющего.

**2.5.** Управляющий не осуществляет управление ценными бумагами и денежными средствами учредителя управления клиента, если для такого учредителя управления не определен инвестиционный профиль, либо в случае отсутствия согласия учредителя управления с указанным инвестиционным профилем, за исключением случаев, установленных Законодательством РФ.

**2.6.** В последующем управляющий осуществляет доверительное управление ценными бумагами и денежными средствами учредителя управления, принимая все зависящие от него разумные меры, исходя из установленного инвестиционного профиля учредителя управления.

**2.7.** Риск недостоверной информации или непредставления информации об изменении данных инвестиционного профиля лежит на учредителе управления.

**2.8.** Управляющий хранит инвестиционный профиль учредителя управления, документы и (или) информацию, на основании которых определен указанный Инвестиционный профиль, в течение срока действия Договора, а также в течение трех лет со дня его прекращения.

**2.9.** Инвестиционный профиль подлежит пересмотру в случае частичного вывода средств учредителем управления в рассматриваемом инвестируемом периоде.

**2.10.** Инвестиционный профиль может определяться в разрезе каждого договора или в совокупности по всем инвестиционным портфелям.

## **3. Определение инвестиционного горизонта**

**3.1.** Инвестиционный горизонт определяется управляющим на основе инвестиционных целей учредителя управления, так чтобы он не превышал срок, на который учредителя управления готов передать средства в доверительное управление, и одновременно способствовал бы достижению других целей инвестирования учредителя управления. При этом инвестиционный горизонт не может превышать срок, на который заключается Договор.

**3.2.** Управляющий устанавливает инвестиционный горизонт в соответствии с уровнем допустимого риска учредителя управления. Если по истечении

инвестиционного горизонта договор продолжает действовать, то при наличии убытков управляющий имеет право пересмотреть профиль риска учредителя управления для нового инвестиционного горизонта, таким образом, чтобы реализованный и потенциальный риски в совокупности не превышали допустимого риска учредителя управления.

#### 4. Определение допустимого риска учредителя управления

**4.1.** Допустимый риск учредителя управления на инвестиционном горизонте определяется по формуле:

$$R = \min \left( r; \frac{r_a}{V} * 100 \right) * k_1 * k_2$$

где:

R- допустимый риск учредителя управления (%);

r – заявленная учредителем относительно значение максимально возможной суммы потерь;

r<sub>a</sub> – предельный допустимый размер убытка учредителя управления в абсолютном выражении, определяемый управляющим в соответствии с п. 4.2. Порядка;

V – объём активов, переданных учредителем управления в доверительное управление по всем договорам доверительного управления.

k<sub>1</sub> – коэффициент, зависящий от имеющихся знаний и опыта учредителя управления, определяемый в соответствии с таблицей 1 п. 4.3. Порядка (применяет для физических лиц);

k<sub>2</sub> – коэффициент, зависящий от возраста учредителя управления, определяемый в соответствии с таблицей 2 п. 4.3. Порядка.

В случае, если относительное значение допустимого риска, определяемое управляющим, ( $\frac{r_a}{V}$ ) меньше 10%, то управляющий применяет поправку на волатильность рынка и устанавливает данное значение равным 10%.

**4.2.** Предельный допустимый размер убытка (r<sub>a</sub>), который способен нести учредитель управления на инвестиционном горизонте определяется учредителем управления как средняя арифметическая величина следующих значений:

- заявленной учредителем суммы допустимых потерь в абсолютном выражении в отношении переданного в управление имущества;
- разницы среднемесячных доходов и расходов учредителя – физического лица за последние 12 месяцев.
- размера сбережений учредителя управления – физического лица.

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

**4.3.** Определение коэффициента зависимости знаний и опыта учредителя управления – физического лица (k<sub>1</sub>) производится на основании заявленных учредителем управления сведений в следующем порядке:

Таблица 1

Наличие знаний и опыта учредителя управления – физического лица	Коэффициент k <sub>1</sub>
имеет только среднее образование	0,95
имеет только среднее-специальное образование	0,96
имеет высшее образование	0,97
имеет высшее экономическое образование	0,98
имеет аттестаты и сертификаты: квалификационный аттестат специалиста финансового рынка, квалификационный аттестат аудитора, квалификационный аттестат страхового актуария, сертификат "Chartered Financial Analyst (CFA)", сертификат "Certified International Investment Analyst (CIA)", сертификат "Financial Risk Manager (FRM)"	1,1

Порядок определения инвестиционного профиля учредителя управления и перечень сведений, необходимых для его определения

имеет опыт работы на финансовых рынках более 3 лет	1,1
--	-----

Коэффициент зависимости возраста учредителя управления ( $k_2$ ) определяется следующим образом:

Таблица 2

возраст физического лица	Коэффициент $k_2$
До 45 лет	1
46-55 лет	0,95
Более 56 лет	0,9

**4.4.** В случае если риск учредителя управления стал превышать допустимый риск, определенный в инвестиционном профиле клиента, и договором доверительного управления предусмотрены ограничения в отношении действий управляющего, которые необходимы для снижения риска, управляющий уведомляет об этом клиента не позднее дня, следующего за днем выявления такого превышения, в порядке, согласованном с клиентом. В этом случае по письменному требованию клиента управляющий обязан привести управление ценными бумагами и денежными средствами этого клиента в соответствие с его инвестиционным профилем.

**4.5.** Риск инвестора, являющегося квалифицированным инвестором, управляющим не определяется.

## 5. Определение ожидаемой доходности

Определение ожидаемой доходности инвестирования осуществляется управляющим исходя из экспертной оценки сложившейся конъюнктуры рынка, инвестиционного горизонта и допустимого риска учредителя управления. Значение ожидаемой доходности отражается в профиле риска учредителя управления.

## 6. Заключительные положения

**6.1.** Банк раскрывает настоящий Порядок на своем официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети "Интернет" с указанием даты его размещения на сайте и даты вступления в силу.

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

### Инвестиционный профиль учредителя управления

Полное наименование / ФИО клиента	
Возраст (для физического лица, не являющегося квалифицированным инвестором)	
Договор доверительного управления	№ _____ от _____
Тип учредителя управления	<input type="checkbox"/> юридическое лицо <input type="checkbox"/> физическое лицо
Тип инвестора	<input type="checkbox"/> квалифицированный инвестор <input type="checkbox"/> неквалифицированный инвестор
Дата начала действия договора	
Дата окончания действия договора	
Сумма передаваемого в ДУ имущества	
Горизонт инвестирования	
Ожидаемая доходность инвестирования, в процентном соотношении в годовом исчислении (для каждого интервала – инвестиционного горизонта)	
Допустимый риск (%)	
Описание допустимого риска	

**Управляющий** \_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_ /  
М.П.

*«Настоящей подписью выражаю свое согласие / не согласие (не нужно зачеркнуть) с присвоенным мне инвестиционным профилем»*

**Учредитель управления**

\_\_\_\_\_ (наименование / ФИО (полностью))

\_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_ /  
(подпись) (фамилия, инициалы)  
М.П.