

	<p><b>" УТВЕРЖДАЮ "</b></p> <p><b>Член Правления – Первый Заместитель Председателя Правления «СДМ-Банк» (ПАО)</b></p> <p>_____ <b>О.Б. Злобина</b></p> <p><b>« 19» января 2016 г.</b></p>
--	---

**Порядок определения инвестиционного профиля клиента  
«СДМ-Банк» (ПАО) в целях осуществления деятельности по  
управлению ценными бумагами**

**МОСКВА  
2016**

## 1. Общие положения.

1.1. Настоящий порядок определения инвестиционного профиля клиента (далее - «Порядок») «СДМ-Банк» (ПАО) (далее – Банк) 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 Банка России № 482-П») и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации, и описывает порядок определения инвестиционного профиля клиента, а также перечень сведений, необходимых для его определения.

1.2. Порядок разработан в целях достижения инвестиционных целей учредителя управления при соответствии уровня риска портфеля клиента Банка допустимому уровню риска, который способен нести этот учредитель управления и соответствующий инвестиционному профилю клиента.

1.3. Порядок распространяется на сделки и операции, осуществляемые в рамках деятельности Банка как профессионального участника рынка ценных бумаг по управлению ценными бумагами.

## 2. Термины и определения.

**Клиент** – юридическое или физическое лицо, которому Банк оказывает услуги в рамках деятельности профессионального участника рынка ценных бумаг по управлению ценными бумагами;

**Инвестиционный профиль клиента** – совокупность значений трёх параметров: инвестиционного горизонта, допустимого риска и ожидаемой доходности;

**Инвестиционный горизонт** – период времени, за который определяются ожидаемая доходность и допустимый риск в соответствии с Положением Банка России № 482-П;

**Допустимый риск** – риск, который способен нести клиент, не являющийся квалифицированным инвестором, на установленном инвестиционном горизонте;

**Ожидаемая доходность** – доходность от доверительного управления, на которую рассчитывает клиент в рассматриваемом инвестиционном горизонте;

**Инвестиционный портфель клиента** - совокупность денежных средств Клиента и ценных бумаг Клиента, прав требования и обязательств из сделок с ценными бумагами и денежными средствами, заключенными и совершенными в рамках доверительного управления

**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. Определение инвестиционного профиля клиента осуществляется до наступления начальной даты инвестиционного горизонта и устанавливается на весь срок инвестиционного горизонта.

3.2. Инвестиционный профиль клиента определяется в соответствии с п.4 и п.5 Порядка, а также на основе предоставляемой клиентом информации по форме, указанной в Приложении №1 к Порядку.

Требования, предусмотренные для определения инвестиционных профилей физических и юридических лиц, не применяются в отношении клиентов Банка, признанных квалифицированными инвесторами.

В случае, если в результате опроса и анкетирования клиент соответствует одному из требований к квалифицированному инвестору, предусмотренных

Регламентом признания лиц квалифицированными инвесторами Банка, указанному лицу предлагается пройти процедуру признания квалифицированным инвестором.

3.3. Инвестиционный горизонт определяется в соответствии с Положением Банка России № 482-П на основе информации о допустимом риске (для клиентов, которые не являются квалифицированными инвесторами), объеме инвестиционного портфеля клиента, сроке договора доверительного управления.

3.4. Если инвестиционный горизонт меньше срока, на который заключается договор доверительного управления, инвестиционный профиль клиента определяется за каждый инвестиционный горизонт, входящий в указанный срок.

3.5. Сформированный инвестиционный профиль предоставляется клиенту для согласования. Инвестиционный профиль клиента отражается Банком в документе, подписанном уполномоченным лицом Банка, составленном в бумажной форме и (или в форме электронного документа) в двух экземплярах, один из которых передается (направляется) клиенту, другой подлежит хранению в Банке в течение срока действия договора доверительного управления с этим клиентом, а также в течение трех лет со дня его прекращения.

3.6. В последующем Банк осуществляет доверительное управление ценными бумагами и денежными средствами клиента, принимая все зависящие от него разумные меры, исходя из установленного инвестиционного профиля клиента.

#### **4. Определение параметров инвестиционного профиля клиента.**

4.1. Инвестиционный горизонт определяется Банком на основе инвестиционных целей клиента так, чтобы он не превышал срок, на который клиент готов передать средства в доверительное управление, и одновременно способствовал бы достижению других целей инвестирования клиента.

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

4.3. Банк устанавливает инвестиционный горизонт в соответствии с уровнем допустимого риска. Если по истечении инвестиционного горизонта договор доверительного управления продолжает действовать, то при наличии убытков Банк имеет право пересмотреть инвестиционный профиль клиента для нового инвестиционного горизонта таким образом, чтобы реализованный и потенциальный риски в совокупности не превышали допустимого риска клиента.

4.4. Допустимый риск клиента определяется Банком на основе сведений о приемлемом уровне риска клиента, полученных от этого клиента.

4.5. Допустимый риск клиента на инвестиционном горизонте определяется в относительном выражении.

4.6. Величина расчетного уровня риска может быть выражена в процентах от суммы инвестиционного портфеля клиента.

4.7. Относительная величина допустимого риска определяется как допустимая доля потери стоимости инвестиционного портфеля, определенной по состоянию на начало этого инвестиционного горизонта.

4.8. Юридические и физические лица определяют самостоятельно величину допустимого риска и показатель ожидаемой доходности инвестирования. Величина допустимого риска и показатель ожидаемой доходности указывается Клиентом в Анкете для определения инвестиционного профиля клиента.

#### **5. Порядок определения стандартного инвестиционного профиля.**

5.1. Стандартный инвестиционный профиль определяется исходя из существа стандартной стратегии управления без предоставления клиентами информации для его определения.

5.2. При определении стандартного инвестиционного профиля Банк учитывает следующие факторы:

- (а) ожидаемую доходность стратегии
- (б) допустимый риск стратегии
- (в) инвестиционный горизонт стратегии
- (г) инвестиционную декларацию стратегии в части классов активов
- (д) другие специфические сведения, являющиеся, по мнению Банка, существенными для определения стандартной стратегии.

5.3. Если иное не определено Банком, стандартный инвестиционный профиль предусматривает:

**инвестиционный горизонт** - 12 месяцев,

**допустимый риск** за инвестиционный горизонт с вероятностью 95 процентов должен составлять не более 20 процентов стоимости инвестиционного портфеля, определенной по состоянию на начало этого инвестиционного горизонта.

5.4. Банк вправе предлагать несколько стандартных стратегий управления.

5.5. Банк, предлагая стандартные стратегии управления, предоставляет клиентам и/или раскрывает информацию о стандартных стратегиях, в том числе:

- сведения о каждой стандартной стратегии управления, включая сведения об инвестиционном горизонте, если стандартная стратегия управления предусматривает инвестиционный горизонт,

- описание рисков, связанных с каждой из предлагаемых стандартных стратегий управления,

- 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 поставлена в зависимость от изменения индекса или иного целевого показателя,

- информацию о вознаграждении Банка в связи с доверительным управлением по каждой из предлагаемых стандартных стратегий управления,

- информацию о расходах, связанных с доверительным управлением по каждой из предлагаемых стандартных стратегий управления.

## **6. Заключительные положения.**

6.1. Порядок публикуется Банком на своем официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» по адресу [http://www.sdm.ru/business/investitsionno\\_bankovskie\\_uslugi/](http://www.sdm.ru/business/investitsionno_bankovskie_uslugi/) 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.

Приложение № 1  
к Порядку определения инвестиционного профиля клиента  
«СДМ-Банк» (ПАО) в целях осуществления деятельности по управлению ценными бумагами

**Анкета для определения инвестиционного профиля клиента**

Полное наименование* (для юридических лиц)	
Ф.И.О. (для физических лиц)*	
ИНН	
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 руб.*	
<b>Инвестиционные цели (заполняется клиентом)</b>	
Инвестиционный горизонт*	<input type="checkbox"/> 1 года <input type="checkbox"/> 2 года <input type="checkbox"/> 3 года <input type="checkbox"/> Иной (указать) _____
Планируемые объекты инвестирования (могут быть указаны несколько классов активов) * :	<input type="checkbox"/> Акции Российских эмитентов <input type="checkbox"/> Облигации Российских эмитентов <input type="checkbox"/> Депозиты в Российских и иностранных кредитных организациях <input type="checkbox"/> Облигации иностранных эмитентов <input type="checkbox"/> Акции иностранных эмитентов <input type="checkbox"/> Депозитарные расписки Российских и иностранных эмитентов <input type="checkbox"/> Инвестиционные паи открытых, интервальных и закрытых инвестиционных фондов <input type="checkbox"/> Акции акционерных инвестиционных фондов <input type="checkbox"/> Ипотечные сертификаты участия <input type="checkbox"/> Производные финансовые инструменты <input type="checkbox"/> Иные (указать) _____
Ожидаемая доходность инвестирования, в процентном соотношении в годовом исчислении *:	<input type="checkbox"/> Не более 10% годовых <input type="checkbox"/> От 10% до 20% годовых <input type="checkbox"/> Более 20% годовых <input type="checkbox"/> Иная (указать) _____
Цель инвестирования *:	<input type="checkbox"/> Достижение ожидаемого уровня доходности <input type="checkbox"/> Поддержание определенного уровня риска
<b>Для юридических лиц, не являющихся квалифицированными инвесторами (заполняется клиентом):</b>	
Дата государственной регистрации:	
Размер собственных средств:	
Опыт совершения юридическим лицом сделок с ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами	<input type="checkbox"/> Отсутствует <input type="checkbox"/> До 1 года <input type="checkbox"/> От 1 года
Наличие у юридического лица подразделения или должностного лица, осуществляющего на регулярной основе анализ, мониторинг и контроль принимаемых рисков по инвестированным средствам	<input type="checkbox"/> Отсутствует <input type="checkbox"/> Должностное лицо <input type="checkbox"/> Подразделение
<b>Для физических лиц, не являющихся квалифицированными инвесторами (заполняется клиентом):</b>	
Возраст:	
Уровень образования и специальность клиента	<input type="checkbox"/> Образование и/или специальность клиента связана с рынком ценных бумаг <input type="checkbox"/> Образование и/или специальность клиента не связана с рынком ценных бумаг
Опыт совершения физическим лицом сделок с ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами	<input type="checkbox"/> Отсутствует <input type="checkbox"/> До 1 года <input type="checkbox"/> От 1 года
Данные о сбережениях:	<input type="checkbox"/> Сбережения превышают средства, передаваемые в доверительное управление <input type="checkbox"/> Сбережения не превышают средства, передаваемые в доверительное управление
Примерные среднемесячные доходы и	<input type="checkbox"/> Среднемесячные доходы за вычетом среднемесячных расходов больше нуля

среднемесячные расходы за последние 12 месяцев	<input type="checkbox"/> Среднемесячные доходы за вычетом среднемесячных расходов меньше нуля
<b>Инвестиционный профиль Клиента</b> (определяется Банком)	
Инвестиционный горизонт инвестирования (даты начала и конца каждого интервала)	
Допустимый риск на инвестиционном горизонте	
Ожидаемая доходность на инвестиционном горизонте	

Знаком «\*» отмечены поля, обязательные к заполнению

«СДМ-Банк» (ПАО)

«\_\_\_» \_\_\_\_\_ г. \_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_ /

С данным Инвестиционного профиля согласен:

Клиент:

«\_\_\_» \_\_\_\_\_ г. \_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_ /

Разработано Айрапетян О.А.

**СОГЛАСОВАНО:**

Лушин Э.В.

Бабунова Н.В.

Виноградов В.И.

Семенова М.М.

Жигунова С.Н.

Суряднова Т.А.