

ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ АО БАНК «СНГБ» ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ УЧРЕДИТЕЛЯ УПРАВЛЕНИЯ

Настоящий Порядок определения АО БАНК «СНГБ» инвестиционного профиля учредителя управления (далее – Порядок) устанавливает правила определения Акционерным обществом «Сургутнефтегазбанк» (далее – Доверительный управляющий) инвестиционного профиля Учредителя управления, а также перечень сведений, необходимых для его определения.

1. Общие положения

1.1. Настоящий Порядок разработан 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», Базовым стандартом совершения управляющим операций на финансовом рынке (утв. Центральным банком Российской Федерации), а также иными нормативными правовыми актами Российской Федерации.

1.2. В настоящем Порядке используются нижеследующие термины и определения:

доверительное управление – деятельность по доверительному управлению ценными бумагами, денежными средствами в валюте Российской Федерации и/или иностранной валюте, предназначенными для совершения сделок с ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами;

Договор – заключенный между Доверительным управляющим и Учредителем управления Договор доверительного управления имуществом;

допустимый риск – риск возможных убытков, связанных с доверительным управлением, который способен нести Учредитель управления, не являющийся квалифицированным инвестором, за инвестиционный горизонт. Допустимый риск определяется как величина возможных убытков, выраженная в % от стоимости (определенной по состоянию на начало инвестиционного горизонта) инвестиционного портфеля Учредителя управления, которую не превысят убытки за инвестиционный горизонт с вероятностью 95%;

инвестиционный горизонт – период времени, за который определяются ожидаемая доходность и допустимый риск для Учредителя управления;

инвестиционный портфель Учредителя управления – документы и записи об имуществе Учредителя управления, находящегося в доверительном управлении, и обязательствах, подлежащих исполнению за счет этого имущества;

инвестиционный профиль – инвестиционные цели Учредителя управления на определенный период времени и риск возможных убытков, связанных с доверительным управлением, который способен нести Учредитель управления в этот период времени;

квалифицированный инвестор – лица, указанные в п. 2 ст. 51.2 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», а также лица, признанные Доверительным управляющим квалифицированными инвесторами в соответствии с п.п. 4, 5 ст. 51.2 указанного федерального закона;

неквалифицированный инвестор – лица, не являющиеся квалифицированными инвесторами;

ожидаемая доходность – доходность от доверительного управления, на которую рассчитывает Учредитель управления за инвестиционный горизонт;

Учредитель управления – юридическое или физическое лицо, которому Доверительный управляющий на основании заключенного Договора оказывает услуги по доверительному управлению;

фактический риск – риск возможных убытков, который несет Учредитель управления, не являющийся квалифицированным инвестором, за инвестиционный горизонт. Фактический риск определяется как величина убытков (VaR - Value at Risk), выраженная в % от стоимости инвестиционного портфеля Учредителя управления, которую не превысят убытки за инвестиционный горизонт с вероятностью 95%. Правила расчета VaR определяются иными локальными нормативными актами Доверительного управляющего.

2. Инвестиционный профиль Учредителя управления

2.1. Инвестиционный профиль Учредителя управления определяется совокупностью значений следующих параметров:

- инвестиционный горизонт;
- ожидаемая доходность;
- допустимый риск (для Учредителя управления, не являющегося квалифицированным инвестором).

2.2. Инвестиционный профиль Учредителя управления определяется Доверительным управляющим при заключении Договора на основании сведений, представленных Учредителем управления. Инвестиционный профиль определяется индивидуально по каждому Учредителю управления и по каждому заключенному Договору.

2.3. Инвестиционный профиль Учредителя управления отражается Доверительным управляющим в документе (Приложения 1 к Договору), составленном на бумажном носителе в двух экземплярах, один из которых передается (направляется) Учредителю управления, другой подлежит хранению Доверительным управляющим (далее – документ об инвестиционном профиле).

Документ об инвестиционном профиле подписывается уполномоченными лицами Доверительного управляющего и Учредителя управления. Учредитель управления подписанием документа об инвестиционном профиле выражает свое согласие с определенным для него инвестиционным профилем.

2.4. Доверительный управляющий не осуществляет доверительное управление в случае, если для Учредителя управления не определен инвестиционный профиль в соответствии с Порядком, либо в случае отсутствия согласия Учредителя управления с определенным для него инвестиционным профилем, за исключением случаев, установленных п. 8.4 Порядка.

2.5. При изменении обстоятельств и информации, предоставленной Учредителем управления Доверительному управляющему для определения инвестиционного профиля, ранее определенный для Учредителя управления инвестиционный профиль подлежит изменению Доверительным управляющим.

Порядок определения нового инвестиционного профиля Учредителя управления аналогичен порядку его первоначального определения, установленному Порядком.

Инвестиционный профиль считается измененным с момента подписания Учредителем управления нового документа об информационном профиле и предоставления его на бумажном носителе Доверительному управляющему, в том числе посредством почтовой связи. До получения Доверительным управляющим от Учредителя управления подписанного им нового документа об инвестиционном профиле Доверительный управляющий осуществляет доверительное управление на основании действующего инвестиционного профиля.

2.6. При пролонгации Договора в порядке и на условиях, предусмотренных Договором, Доверительный управляющий в рамках вновь заключенного Договора руководствуется последним определенным для Учредителя управления инвестиционным профилем.

В случае, если на момент пролонгации Договора Доверительному управляющему стало известно об изменении сведений об Учредителе управления, способных изменить действующий инвестиционный профиль, Доверительный управляющий определяет для Учредителя управления в установленном порядке, новый инвестиционный профиль.

3. Перечень сведений, необходимых для определения инвестиционного профиля

3.1. Для определения инвестиционного профиля Учредителя управления – физического лица, последний предоставляет Доверительному управляющему следующие сведения:

- о возрасте физического лица;
- о примерных среднемесячных доходах и среднемесячных расходах физического лица за последние 12 месяцев, предшествующих дате заключения Договора;
- о сбережениях физического лица;
- об опыте и знаниях физического лица в области инвестирования;
- о предполагаемых целях и сроках инвестирования;
- об ожидаемом Учредителем управления результате от доверительного управления по окончании предполагаемого срока инвестирования.

3.2. Для определения инвестиционного профиля Учредителя управления – юридического лица последний предоставляет Доверительному управляющему следующие сведения:

- о предполагаемых целях и сроках инвестирования;
- о соотношении собственных оборотных средств к запасам и затратам, определенное на основании последней бухгалтерской отчетности (в отношении Учредителя управления, являющегося коммерческой организацией);
- о наличии и квалификации работника (подразделения), ответственного за организацию инвестиционной деятельности;
- о количестве и объеме операций с различными финансовыми инструментами за последний отчетный календарный год;
- о планируемой периодичности возврата активов из доверительного управления в течение календарного года (в отношении Учредителя управления, являющегося некоммерческой организацией);
- об ожидаемом Учредителем управления результате от доверительного управления по окончании предполагаемого срока инвестирования;
- о размере (объеме) активов, планируемых к передаче в доверительное управление, а также о периодичности их передачи в доверительное управление;
- о среднегодовом объеме активов, предполагаемых к возврату из доверительного управления, по отношению к среднегодовому объему активов, находящихся в доверительном управлении;
- о предельном допустимом риске за весь срок инвестирования;
- о дополнительных условиях и ограничениях, которые необходимо учитывать при доверительном управлении (при их наличии) (в отношении Учредителя управления, являющегося некоммерческой организацией).

3.3. Предоставление Учредителем управления сведений, указанных в п. 3.1, 3.2 Порядка, осуществляется в форме анкетирования путем ответов на вопросы, содержащиеся в документе об инвестиционном профиле.

Доверительный управляющий не проверяет достоверность сведений, предоставленных Учредителем управления для определения его инвестиционного профиля. Риск недостоверной информации, предоставленной Учредителем управления при определении его инвестиционного профиля, или риск не предоставления информации об изменении данных об Учредителе управления лежит на Учредителе управления.

3.4. Требования, предусмотренные п.п. 3.1, 3.2 Порядка не применяются в отношении Учредителя управления, признанного Доверительным управляющим квалифицированным инвестором.

4. Порядок определения инвестиционного профиля Учредителя управления

4.1. При определении инвестиционного профиля Учредителя управления, не являющегося квалифицированным инвестором, Доверительный управляющий руководствуется ответами, представленными Учредителем управления на вопросы, предусмотренные в документе об инвестиционном профиле.

В зависимости от ответов Учредителя управления, принимая во внимание итоговую сумму коэффициентов, Доверительный управляющий определяет для Учредителя управления соответствующий тип инвестиционного портфеля с характерными для него ожидаемой доходностью и допустимым риском (таблица 1). Определенный для Учредителя управления тип инвестиционного портфеля указывается Доверительным управляющим в документе об инвестиционном профиле.

таблица 1

№ п/п	Шкала уровня коэффициента	Тип инвестиционного портфеля	Ожидаемая доходность, (% годовых)	Допустимый риск (VAR %)
1.	1 - 4	консервативный	0-10	25
2.	5 - 7	умеренный	10-20	50
3.	7-10	агрессивный	Свыше 20	100

4.2. При определении инвестиционного профиля Учредителя управления, не являющегося квалифицированным инвестором:

- инвестиционный горизонт определяется согласно разделу 5 Порядка;
- допустимый риск определяется согласно установленному в Порядке алгоритму в зависимости от сведений, указанных Учредителем управления в документе об инвестиционном профиле;
- ожидаемая доходность устанавливается в зависимости от определенного для Учредителя управления допустимого риска в соответствии с п.п. 4.1, 6.1 Порядка.

При определении инвестиционного профиля Учредителя управления, являющегося квалифицированным инвестором, инвестиционный горизонт и ожидаемая доходность устанавливаются Доверительным управляющим с учетом пожеланий Учредителя управления, изложенных в документе об инвестиционном профиле.

4.3. Тип инвестиционного портфеля определяет перечень активов, которые могут приобретаться Доверительным управляющим для Учредителя управления при осуществлении доверительного управления:

- в случае, если Учредителю управления определен консервативный тип инвестиционного портфеля – Доверительный управляющий приобретает для такого Учредителя управления активы, расположенные в диапазоне коэффициентов с 1 по 4 (включительно) (таблица 2);
- в случае, если Учредителю управления определен умеренный тип инвестиционного портфеля – Доверительный управляющий приобретает для такого

Учредителя управления активы, расположенные в диапазоне коэффициентов с 1 по 7 (включительно) (таблица 2);

- в случае, если Учредителю управления определен агрессивный тип инвестиционного портфеля – Доверительный управляющий приобретает для такого Учредителя управления активы, расположенные в диапазоне коэффициентов с 1 по 10 (включительно) (таблица 2).

При этом доля приобретаемых Банком активов, приведенных в диапазоне коэффициентов с 1 по 4, (консервативные инструменты) (таблица 2):

- для консервативного типа инвестиционного портфеля Учредителя управления - не должна быть ниже 80% от приобретаемых активов;

- для умеренного типа инвестиционного портфеля Учредителя управления - не должна быть ниже 50% от приобретаемых активов.

В агрессивном типе инвестиционного портфеля Учредителя управления доля консервативных инструментов не устанавливается.

таблица 2

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

5. Порядок определения инвестиционного горизонта

5.1. Инвестиционный горизонт определяется исходя из периода времени, за который Учредитель управления хочет достичь ожидаемую доходность при допустимом риске.

5.2. В отношении Учредителя управления, не являющегося квалифицированным инвестором, инвестиционный горизонт всегда определяется как 1 (один) год, за исключением случаев, когда с Учредителем управления заключается договор на срок

менее 1 (одного) года. В последнем случае инвестиционный горизонт определяется периодом срока Договора.

5.3. Дата начала инвестиционного горизонта определяется одной из следующих дат:

- дата начало срока Договора – в случае, если инвестиционный профиль вступает в силу с даты подписания Договора;

- дата определения инвестиционного профиля – в случае, если дата определения инвестиционного профиля не совпадает с датой подписания Договора.

5.4. После окончания каждого инвестиционного горизонта в течение срока действия Договора (если срок действия Договора больше инвестиционного горизонта) начинается следующий инвестиционный горизонт в соответствии с действующим инвестиционным профилем. Последний инвестиционный горизонт в течение срока Договора (если до окончания срока Договора составляет менее 1 (одного) года) определяется как период времени со дня окончания предшествующего инвестиционного горизонта до дня истечения срока Договора.

5.5. В случае, если срок Договора превышает инвестиционный горизонт, определенный в инвестиционном профиле Учредителя управления, ожидаемая доходность и допустимый риск определяются на каждый инвестиционный горизонт, входящий в срок Договора.

6. Порядок определения ожидаемой доходности

6.1. Ожидаемая доходность определяется Доверительным управляющим исходя из экспертной оценки сложившейся на рынке конъюнктуры, инвестиционного горизонта и допустимого риска.

Ожидаемая доходность определяется в валюте инвестиционного портфеля.

6.2. Доверительный управляющий при осуществлении доверительного управления предпринимает все зависящие от него разумные меры для достижения ожидаемой доходности в пределах допустимого риска, определенного в инвестиционном профиле Учредителя управления.

6.3. Ожидаемая доходность, определенная в инвестиционном профиле Учредителя управления, не накладывает на Доверительного управляющего обязанности по ее достижению и не является гарантией для Учредителя управления.

7. Порядок определения допустимого риска

7.1. Допустимый риск представляет собой максимально возможное снижение стоимости инвестиционного портфеля в течение каждого инвестиционного горизонта относительно стоимости имущества Учредителя управления, переданного в доверительное управление Доверительному управляющему (с учетом дополнительных вложений и частичных изъятий) с начала инвестиционного горизонта.

7.2. Для Учредителя управления, являющегося квалифицированным инвестором, допустимый риск может не определяться.

7.3. Доверительный управляющий на регулярной основе, с периодичностью, установленной в документе об инвестиционном профиле Учредителя управления, осуществляет мониторинг соответствия инвестиционного портфеля Учредителя управления допустимому риску, определенному в инвестиционном профиле Учредителя управления, в частности:

- производит расчет фактического риска по инвестиционному портфелю Учредителя управления;

- соотносит полученный уровень фактического риска с уровнем допустимого риска, определенного в инвестиционном профиле Учредителя управления.

В случае, если при проведении мониторинга Доверительный управляющий установит, что фактически риск стал превышать допустимый риск Доверительный управляющий в течение 10 рабочих дней со дня установления фактического риска приводит доверительное управление имуществом этого Учредителя управления в соответствие с его инвестиционным профилем.

8. Заключительные положения

8.1. Настоящий Порядок подлежит раскрытию Доверительным управляющим на своем официальном web-сайте в сети Интернет по адресу: www.sngb.ru в срок не позднее рабочего дня после его утверждения. Порядок вступает в силу по истечении 10 календарных дней с даты его раскрытия на web-сайте Доверительного управляющего.

8.2. Доверительный управляющий вправе в одностороннем порядке изменять и (или) дополнять Порядок. Уведомление Учредителей управления об изменении и (или) дополнении Порядка (об утверждении Порядка в новой редакции) осуществляется путем раскрытия Порядка (в виде Порядка в новой редакции) на официальном web-сайте Доверительного управляющего в порядке и сроки, предусмотренные п. 8.1 Порядка. Изменения и(или) дополнения Порядка (в виде Порядка в новой редакции) вступают в силу по истечении 10 календарных дней с даты их раскрытия.

Учредитель управления считается уведомленным с Порядком с даты его раскрытия Доверительным управляющим согласно настоящего раздела.

8.3. Доверительный управляющий хранит документ об инвестиционном профиле Учредителя управления, документы и (или) информацию, на основании которых определен инвестиционный профиль в течение срока действия Договора, а также в течение 3 (трех) лет со дня его прекращения.

8.4. В отношении Учредителей управления, заключивших Договор до 03.01.2016, по которым не был определен инвестиционный профиль, Доверительный управляющий, начиная с 04.07.2016 и до момента определения в отношении указанных Учредителей управления инвестиционного профиля, осуществляет доверительное управление с учетом следующего:

а) инвестиционный горизонт составляет:

- период времени до дня истечения срока Договора, если такой период времени составляет менее 1 (одного) года;

- каждые 12 месяцев, начиная с 04.07.2016 до дня истечения срока Договора, а если последний период времени со дня окончания соответствующего инвестиционного горизонта до дня истечения срока Договора составляет меньше 1 года, то такой период времени составляет последний инвестиционный горизонт;

б) допустимый риск инвестиционного портфеля Учредителя управления, не являющегося квалифицированным инвестором, за инвестиционный горизонт с вероятностью 95% должен составлять не более 20% стоимости указанного инвестиционного портфеля, определенной по состоянию на начало этого инвестиционного горизонта.