

УТВЕРЖДЕНО
Председателем Правления
АО «Райффайзенбанк»
21 декабря 2018 года

ПОРЯДОК
определения АО «Райффайзенбанк»
инвестиционного профиля клиента по договорам доверительного управления
и в рамках деятельности по инвестиционному консультированию

Оглавление

1. Общие положения	3
1.1. Основные сведения.....	3
1.2. Список терминов и определений.....	4
1.3. Перечень сведений, необходимых Банку для определения Инвестиционного профиля Клиента	6
2. Порядок определения Банком Инвестиционного профиля Клиента в рамках деятельности по доверительному управлению.	6
2.1. Описание порядка определения Банком Инвестиционного профиля	6
2.2. Порядок определения Банком Инвестиционного горизонта в рамках деятельности по доверительному управлению	7
2.3. Порядок определения Банком Ожидаемой доходности в рамках деятельности по доверительному управлению.	7
2.4. Порядок определения Банком риска Клиента и периодичность контроля фактического риска Клиента в рамках деятельности по доверительному управлению	7
2.5. Порядок действий Банка после определения Инвестиционного профиля в рамках деятельности по доверительному управлению	8
3. Порядок определения Банком Инвестиционного профиля в рамках деятельности по инвестиционному консультированию	9
4. Порядок хранения Инвестиционного профиля	10
5. Заключительные положения	10
Приложение № 1 к «Порядку определения АО «Райффайзенбанк» инвестиционного профиля клиента.....	11
по договорам доверительного управления	11
и в рамках деятельности по инвестиционному консультированию».....	11
Приложение № 2 к «Порядку определения АО «Райффайзенбанк» инвестиционного профиля клиента.....	19
по договорам доверительного управления	19
и в рамках деятельности по инвестиционному консультированию».....	19

1. Общие положения

1.1. Основные сведения

1.1.1. Настоящий «Порядок определения АО «Райффайзенбанк» инвестиционного профиля клиента по договорам доверительного управления и в рамках деятельности по инвестиционному консультированию» устанавливает порядок определения АО «Райффайзенбанк» в рамках деятельности по доверительному управлению и инвестиционному консультированию инвестиционного профиля Клиента и перечень сведений, необходимых для его определения.

1.1.2. Настоящий Порядок разработан в соответствии с требованиями:

- ст. 6.2 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»;
- Положения 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»;
- Базового стандарта совершения управляющим операций на финансовом рынке, утвержденного Банком России 16.11.2017;
- иных нормативно-правовых актов Российской Федерации;
- Стандарта II «Осуществление деятельности по управлению ценными бумагами», утвержденного Саморегулируемой организацией «Национальная финансовая ассоциация»;
- Указания Банка России «О порядке определения инвестиционного профиля клиента инвестиционного советника, о требованиях к форме предоставления индивидуальной инвестиционной рекомендации и к осуществлению деятельности по инвестиционному консультированию».

1.1.3. Настоящий Порядок является внутренним документом Банка, обязательным для исполнения всеми его сотрудниками.

1.2. Список терминов и определений

Термин/ Сокращение	Определение
Анкета	Анкета, заполняемая Клиентом для определения Банком Инвестиционного профиля Клиента. Анкета является составной частью Инвестиционного профиля, предусмотренного приложениями № 1, № 2 к Порядку.
Активы Клиента	Ценные бумаги и/или денежные средства, переданные Клиентом в доверительное управление Управляющему, а также ценные бумаги и/или денежные средства, приобретенные и/или полученные Управляющим при осуществлении доверительного управления.
Базовый стандарт	Базовый стандарт совершения управляющим операций на финансовом рынке, утвержденный Банком России 16.11.2017.
Банк	АО «Райффайзенбанк», осуществляющее; - деятельность по доверительному управлению ценными бумагами и денежными средствами, предназначенными для совершения сделок с ценными бумагами, в рамках договоров доверительного управления с клиентами; - деятельность по инвестиционному консультированию - оказанию консультационных услуг в отношении ценных бумаг, сделок с ними и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, путем предоставления индивидуальных инвестиционных рекомендаций в рамках соглашения о брокерском обслуживании, если им предусмотрено предоставление индивидуальных инвестиционных рекомендаций, и/или договора об инвестиционном консультировании.
Внутренний стандарт НФА	Стандарт II «Осуществление деятельности по управлению ценными бумагами», утвержденный Саморегулируемой организацией «Национальная финансовая ассоциация».
Допустимый риск	<u>Для целей доверительного управления</u> - риск, который способен нести Клиент, не являющийся Квалифицированным инвестором, на установленном Инвестиционном горизонте. Допустимый риск представляет собой максимально возможное снижение стоимости Инвестиционного портфеля Клиента в течение Инвестиционного горизонта относительно стоимости Активов Клиента на дату начала Инвестиционного горизонта (без учета вводов/выводов Активов Клиента). <u>Для целей инвестиционного консультирования</u> – риск, который способен нести Клиент, не являющийся Квалифицированным инвестором, на установленном Инвестиционном горизонте. Допустимый риск представляет собой максимально возможное снижение стоимости

	Финансового инструмента.
Инвестиционный горизонт	Период времени, за который определяются Ожидаемая доходность и Допустимый риск.
Инвестиционный портфель Клиента (Портфель)	Активы Клиента и обязательства, подлежащие исполнению за счет Активов Клиента.
Инвестиционный профиль	<p><u>Для целей доверительного управления</u> - инвестиционные цели Клиента на определенный период времени и риск, который способен нести Клиент в этот период времени, определяемые на основании сведений, полученных из документа предоставленного текущим или будущим Клиентом на бумажном носителе, составленного по форме Приложения № 1 к Порядку, в котором Банком также отражается указанная информация.</p> <p><u>Для целей инвестиционного консультирования</u> - документ по форме Приложения № 2 к Порядку, подписываемый Банком и Клиентом, в котором содержится: Анкета Клиента, информация об Ожидаемой доходности, об Инвестиционном горизонте и Допустимом риске, если Клиент не является Квалифицированным инвестором, а также иные положения, установленные Указанием.</p>
Индивидуальная инвестиционная рекомендация (ИИР)	Определение термина используется в значении, указанном в соглашении о брокерском обслуживании, если им предусмотрено предоставление индивидуальных инвестиционных рекомендаций, и/или договоре об инвестиционном консультировании.
Квалифицированный инвестор	Лицо, указанное в пункте 2 статьи 51.2 Федерального закона «О рынке ценных бумаг» № 39-ФЗ от 22.04.1996г., а также лицо, признанное Банком Квалифицированным инвестором в соответствии с пунктами 4 и 5 указанной статьи.
Клиент	Физическое или юридическое лицо, являющееся клиентом Управления по работе с состоятельными клиентами.
Порядок	Настоящий «Порядок определения АО «Райффайзенбанк» инвестиционного профиля клиента по договорам доверительного управления и в рамках деятельности по инвестиционному консультированию».
Ожидаемая доходность	Доходность от доверительного управления либо доходность Финансового инструмента, на которую рассчитывает Клиент в рассматриваемом Инвестиционном горизонте.
Положение	Положение 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».
Указание	Указание Банка России «О порядке определения

	инвестиционного профиля клиента инвестиционного советника, о требованиях к форме предоставления индивидуальной инвестиционной рекомендации и к осуществлению деятельности по инвестиционному консультированию».
ПФИ	Производный финансовый инструмент.
Финансовые инструменты	Инструменты финансового (в т.ч. ценные бумаги, ПФИ) и денежного рынка (в т.ч. депозиты), в отношении которых Банк оказывает услуги по инвестиционному консультированию.

1.3. Перечень сведений, необходимых Банку для определения Инвестиционного профиля Клиента

1.3.1. Перечень сведений, необходимых Банку для определения Инвестиционного профиля в отношении Клиента-физического лица и Клиента-юридического лица, являющегося коммерческой организацией, определен в Анкете.

1.3.2. В рамках взаимоотношений по доверительному управлению в отношении Клиента-юридического лица, являющегося некоммерческой организацией, определяются цель и сроки инвестирования, дополнительные условия и ограничения, а также следующие категории сведений: планируемая периодичность возврата активов из доверительного управления в течение календарного года, предельный допустимый риск за весь срок инвестирования, размер активов, планируемых к передаче в доверительное управление, а также периодичность их передачи в доверительное управление.

2. Порядок определения Банком Инвестиционного профиля Клиента в рамках деятельности по доверительному управлению.

2.1. Описание порядка определения Банком Инвестиционного профиля

2.1.1. Инвестиционный профиль определяется по каждому договору доверительного управления вне зависимости от количества договоров доверительного управления, заключенных с Клиентом.

2.1.2. Доверительное управление Активами Клиента возможно только в случае определения Банком его Инвестиционного профиля и получения согласия Клиента с определенным для него Инвестиционным профилем, за исключением случаев, установленных Положением.

2.1.3. Определение Инвестиционного профиля осуществляется Банком на основании данных и сведений о Клиенте, полученных из Анкеты. Банк не проверяет достоверность сведений, предоставленных Клиентом для определения его Инвестиционного профиля.

2.1.4. Клиент, являющийся Квалифицированным инвестором, определяет в Анкете Инвестиционный горизонт и Ожидаемую доходность.

2.1.5. Клиент, не являющийся Квалифицированным инвестором, заполняет в Анкете данные, необходимые Банку для расчета Допустимого риска, определяет Инвестиционный горизонт и Ожидаемую доходность.

2.1.6. Для Клиентов, не являющихся Квалифицированными инвесторами, Банк рассчитывает Допустимый риск на основании данных, полученных из Анкеты. Допустимый риск для Квалифицированных инвесторов Банком не определяется.

2.1.7. Инвестиционный профиль подлежит пересмотру по следующим основаниям, предусмотренными Базовым стандартом и Внутренним стандартом НФА:

- изменение сведений о Клиенте, указанных в Анкете;
- изменение экономической ситуации в Российской Федерации, в том числе изменение ключевой ставки России;
- внесение изменений в законодательство Российской Федерации, в том числе нормативные акты Банка России;
- внесение изменений во Внутренний стандарт НФА и иные внутренние стандарты НФА;
- внесение Банком изменений в стратегию управления.

2.2. Порядок определения Банком Инвестиционного горизонта в рамках деятельности по доверительному управлению

2.2.1. Инвестиционный горизонт определяется Клиентом исходя из периода времени, за который он хочет достичь Ожидаемую доходность при Допустимом риске.

2.2.2. Датой начала Инвестиционного горизонта считается дата передачи Клиентом Активов в доверительное управление.

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

2.2.4. В случае если срок договора доверительного управления превышает Инвестиционный горизонт, определенный в Инвестиционном профиле Клиента, Ожидаемая доходность и Допустимый риск определяются за каждый Инвестиционный горизонт, входящий в указанный срок договора доверительного управления.

2.3. Порядок определения Банком Ожидаемой доходности в рамках деятельности по доверительному управлению.

2.3.1. Ожидаемая доходность определяется Клиентом в Анкете при определении Инвестиционного профиля.

2.3.2. Ожидаемая доходность, указанная Клиентом в Анкете, не накладывает на Управляющего обязанности по ее достижению и не является гарантией для Клиента.

2.4. Порядок определения Банком риска Клиента и периодичность контроля фактического риска Клиента в рамках деятельности по доверительному управлению

2.4.1. Для определения Допустимого риска Банком разработана система коэффициентов, которые присваиваются оцениваемым параметрам, указанным в Анкете. Допустимый риск рассчитывается Банком как сумма коэффициентов оцениваемых параметров и фиксируется в Инвестиционном профиле. Если Клиент не согласен с Допустимым риском, рассчитанным Банком, возможен пересмотр Допустимого риска в сторону снижения, при одновременном пересмотре Ожидаемой доходности

2.4.2. В Инвестиционном профиле содержится шкала соответствия уровня Допустимого риска и Активов Клиента, которые могут приобретаться Банком при осуществлении доверительного управления в зависимости от определенного Банком Допустимого риска. Данная шкала не применяется Банком при доверительном управлении Активами Клиента, являющегося Квалифицированным инвестором.

2.4.3. Банк определяет фактический риск Клиента при осуществлении доверительного управления Активами Клиента, не являющегося квалифицированным инвестором, по каждому договору доверительного управления.

2.4.4. Определение фактического риска Клиента осуществляется на основании показателя VaR (Value at Risk). Показатель VaR отражает максимально возможные убытки от изменения стоимости Активов, которые могут произойти за определенный период времени с вероятностью 95%.

2.4.5. Контроль соответствия фактического риска Клиента Допустимому риску осуществляется Банком по договорам доверительного управления на регулярной основе. Значение показателя VaR рассчитывается Банком не реже чем ежеквартально и не должно превышать 20% стоимости Портфеля по состоянию на дату расчета показателя VaR за 365 дней, следующих за датой расчета.

2.5. Порядок действий Банка после определения Инвестиционного профиля в рамках деятельности по доверительному управлению

2.5.1. Банк осуществляет доверительное управление Активами Клиента, принимая все зависящие от него разумные меры для достижения инвестиционных целей Клиента, при соответствии уровню риска возможных убытков, связанных с доверительным управлением Активами Клиента, который способен нести этот Клиент. При осуществлении доверительного управления Активами Клиента, являющегося Квалифицированным инвестором, Банк принимает все зависящие от него разумные меры для достижения инвестиционных целей Клиента, руководствуясь Инвестиционным горизонтом и Ожидаемой доходностью.

2.5.2. В случае если фактический риск Клиента стал превышать Допустимый риск, определенный в Инвестиционном профиле, Банк осуществляет действия, необходимые для снижения уровня риска. Срок приведения Инвестиционного портфеля Клиента в соответствие с его Инвестиционным профилем составляет не более 5 (пяти) рабочих дней с момента выявления Банком факта превышения фактического риска Клиента над Допустимым риском. В случае если договором доверительного управления предусмотрены ограничения в отношении действий Банк, которые необходимы для снижения риска, Банк уведомляет об этом Клиента не позднее дня, следующего за днем выявления такого превышения, в порядке, согласованном с Клиентом в договоре доверительного управления. В этом случае по письменному требованию Клиента Банк обязан привести управление Активами Клиента в соответствие с его Инвестиционным профилем.

2.5.3. По истечении Инвестиционного горизонта, указанного в действующем Инвестиционном профиле, в случае отсутствия оснований изменения Инвестиционного профиля подписанный Инвестиционный профиль считается действующим до окончания срока действия договора доверительного управления. В случае необходимости внесения изменений в Инвестиционный профиль по основаниям, установленным в настоящем Порядке, Банк пересматривает Инвестиционный профиль. Измененный Инвестиционный профиль подлежит подписанию с Клиентом. Срок приведения Портфеля Клиента в соответствие с измененным Инвестиционным профилем составляет не более 10 (десяти) рабочих дней с момента подписания с Клиентом измененного Инвестиционного профиля.

2.5.4. Банк вправе изменить Инвестиционный профиль с согласия Клиента в соответствии с положениями настоящего Порядка.

3. Порядок определения Банком Инвестиционного профиля в рамках деятельности по инвестиционному консультированию

3.1. Банк определяет Инвестиционный профиль для каждого Клиента до оказания ИИР по договору об инвестиционном консультировании и/или по соглашению о брокерском обслуживании.

3.2. Информация для определения Инвестиционного профиля предоставляется путем заполнения Клиентом Анкеты, подписанной собственноручно. Форма Анкеты содержится в документе по форме Приложения № 2. По результатам анализа информации о Клиенте, содержащейся в Анкете, Банк определяет Инвестиционный профиль Клиента. Клиент выражает свое согласие с определенным ему Банком Инвестиционным профилем путем собственноручного подписания документа по форме Приложения № 2.

3.2. Банк не проверяет достоверность сведений, предоставленных Клиентом для определения его Инвестиционного профиля, и не осуществляет контроль за составом и изменением структуры портфеля, за исключением случаев, когда иное установлено договором с Клиентом.

3.3. Инвестиционный горизонт определяется Клиентом исходя из периода времени, за который он хочет достичь Ожидаемую доходность при Допустимом риске. Датой начала Инвестиционного горизонта считается дата приобретения Клиентом Финансового инструмента в результате ИИР.

3.4. Ожидаемая доходность определяется Клиентом в Анкете при определении Инвестиционного профиля. Ожидаемая доходность, указанная Клиентом в Анкете, является индикативной и не является гарантией для Клиента при покупке Финансового инструмента в результате ИИР.

3.5. Для определения Допустимого риска и Ожидаемой доходности Банком разработана система коэффициентов, которые присваиваются оцениваемым параметрам, указанным в Анкете. Допустимый риск рассчитывается как сумма коэффициентов оцениваемых параметров и фиксируется в Инвестиционном профиле. Если Клиент не согласен с Допустимым риском, рассчитанным Банком, возможен пересмотр Допустимого риска в сторону снижения, при одновременном пересмотре Ожидаемой доходности.

3.6. Числовое значение Инвестиционного профиля рассчитывается как произведение коэффициентов Допустимого риска и Ожидаемой доходности. Шкала соответствия числового значения Инвестиционного профиля и Финансово инструмента, в отношении которых Банк может оказывать ИИР, используется для всех Клиентов.

3.7. Клиент, являющийся Квалифицированным инвестором, определяет в Анкете Инвестиционный горизонт и Ожидаемую доходность. Клиент, не являющийся Квалифицированным инвестором, заполняет в Анкете данные, необходимые Банку для расчета Допустимого риска, определяет Инвестиционный горизонт и Ожидаемую доходность. Для Клиентов, не являющихся Квалифицированными инвесторами, Банк рассчитывает Допустимый риск на основании данных, полученных из Анкеты. Допустимый риск для Квалифицированных инвесторов Банком не определяется, но при предоставлении ИИР Банк учитывает указанную Клиентом Ожидаемую доходность.

3.8. В случае изменения информации о Клиенте Банк рекомендует Клиенту информировать Банк о таких изменениях. В этом случае Клиент заполняет Анкету, содержащуюся в Инвестиционном профиле. Каждый раз при получении обновленных данных о Клиенте Банк рассчитывает Допустимый риск Клиента и присваивает ему новый Инвестиционный профиль. Ранее определенный Инвестиционный профиль перестает действовать с момента присвоения Клиенту нового Инвестиционного профиля.

4. Порядок хранения Инвестиционного профиля

Инвестиционный профиль составляется в двух экземплярах и подписывается уполномоченным лицом Банка и Клиентом. Подписание Клиентом указанного документа означает его согласие с указанным в нем Инвестиционным профилем. Один экземпляр данного документа передается Клиенту, другой подлежит хранению в Банке в досье Клиента в Отделе инвестиционных продуктов Управления по работе с состоятельными клиентами в течение срока действия соответствующих договоров, а также в течение пяти лет со дня их прекращения.

5. Заключительные положения

Банк раскрывает настоящий Порядок на своем официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети "Интернет" по адресу:
<http://www.raiffeisen.ru/about/investors/disclosure/internal/>.

**Приложение № 1 к «Порядку определения АО «Райффайзенбанк»
инвестиционного профиля клиента
по договорам доверительного управления
и в рамках деятельности по инвестиционному консультированию»**

Применяется в рамках деятельности по доверительному управлению

Инвестиционный профиль

Общая информация

Настоящий Инвестиционный профиль состоит из следующих частей:

1. Анкета для определения Допустимого риска (заполняется Клиентом)
2. Допустимый риск (заполняется сотрудником Управляющего, за исключением случаев, когда Клиент является Квалифицированным инвестором)
3. Шкала соответствия уровня Допустимого риска и Активов Клиента, которые могут приобретаться Управляющим при осуществлении доверительного управления
4. Допустимые доли Активов Клиента в стратегиях доверительного управления
5. Заключительные положения

Термины, используемые в настоящем Инвестиционном профиле, имеют значения, определенные в договоре доверительного управления.

1. Анкета для определения Допустимого риска (заполняется Клиентом)

Дата составления _____		Коэффициент
Полное наименование / Ф.И.О. клиента		
ИНН клиента (при наличии)		
Данные документа, удостоверяющего личность физического лица/ ОГРН юридического лица		
Тип инвестора	<input type="checkbox"/> квалифицированный инвестор <input type="checkbox"/> неквалифицированный инвестор	
Тип клиента	<input type="checkbox"/> юридическое лицо <input type="checkbox"/> физическое лицо	
<i>Для физических лиц, не являющихся Квалифицированными инвесторами:</i>		
Возраст	<input type="checkbox"/> до 20 лет <input type="checkbox"/> от 20 до 50 <input type="checkbox"/> старше 50	 0,1 0,3 0,1
Примерные среднемесячные доходы и среднемесячные расходы за последние 12 месяцев	<input type="checkbox"/> среднемесячные доходы за вычетом среднемесячных расходов больше нуля <input type="checkbox"/> среднемесячные доходы за вычетом среднемесячных расходов меньше нуля	 0,2 0
Информация о сбережениях	<input type="checkbox"/> сбережения превышают стоимость активов, передаваемых в доверительное управление <input type="checkbox"/> сбережения не превышают стоимость активов, передаваемых в доверительное управление	 0,2 0
Опыт в области	<input type="checkbox"/> отсутствует	0

инвестирования	<input type="checkbox"/> до 5 лет <input type="checkbox"/> более 5 лет	0,1 0,2
Знания в области инвестирования (наличие знаний в области рынка ценных бумаг)	<input type="checkbox"/> отсутствуют <input type="checkbox"/> имеется опыт использования следующих финансовых инструментов и инвестиционных услуг: _____ _____ <input type="checkbox"/> иные знания в области инвестирования	0 0,1 0,1
Для юридических лиц, не являющихся Квалифицированными инвесторами:		
Соотношение собственных оборотных средств к запасам и затратам.	<input type="checkbox"/> больше 0 <input type="checkbox"/> меньше 0	0,3 0
Квалификация специалистов подразделения, отвечающего за инвестиционную деятельность	<input type="checkbox"/> отсутствует <input type="checkbox"/> высшее экономическое/финансовое образование <input type="checkbox"/> высшее экономическое/финансовое образование и опыт работы на финансовом рынке более 1 года <input type="checkbox"/> высшее экономическое/финансовое образование и опыт работы на финансовом рынке более 1 года в должности, напрямую связанной с инвестированием активов	0 0,1 0,2 0,3
Количество и объем операций с различными финансовыми инструментами за последний отчетный год	<input type="checkbox"/> операции не осуществлялись <input type="checkbox"/> менее 10 операций совокупной стоимостью менее 10 миллионов рублей	0 0,2

	<input type="checkbox"/> более 10 операций совокупной стоимостью более 10 миллионов рублей	0,4
Для всех Клиентов:		
Инвестиционный горизонт ¹	<input type="checkbox"/> 1 год <input type="checkbox"/> 2 года <input type="checkbox"/> 3 года <input type="checkbox"/> 5 лет	
Цель инвестирования и Ожидаемая доходность	<input type="checkbox"/> Основной целью инвестиций является получение регулярного дохода за счет купонных платежей по инструментам, входящим в портфель. Колебания стоимости инвестиционного портфеля на выбранном инвестиционном горизонте возможны, однако на дату погашения инструментов портфеля рыночный риск отсутствует. Убытки на дату погашения инструментов из портфеля возможны лишь в случае реализации кредитных рисков эмитента (дефолт или реструктуризация). Целевая доходность находится на уровне текущих депозитных ставок в банках максимального уровня надежности. <input type="checkbox"/> Основной целью инвестиций является сохранение покупательной способности средств в реальном выражении. Колебания ликвидационной стоимости Инвестиционного портфеля на выбранном инвестиционном горизонте могут быть значительны. В негативных сценариях возможны убытки по окончании услуги. Целевая доходность превышает уровень инфляции в валюте инвестиции. <input type="checkbox"/> Основной целью инвестиций является получение значительного дохода. Колебания ликвидационной стоимости Инвестиционного портфеля на выбранном инвестиционном горизонте могут быть очень значительны. В негативных сценариях возможны значительные убытки по окончании услуги. Целевая доходность значительно превышает уровень инфляции в валюте инвестиции.	

¹ Инвестиционный горизонт не может превышать срок, на который заключается договор доверительного управления. В случае если срок договора доверительного управления превышает Инвестиционный горизонт, определенный в Инвестиционном профиле Клиента, Ожидаемая доходность и Допустимый риск определяются за каждый Инвестиционный горизонт, входящий в указанный срок договора доверительного управления. Срок договора доверительного управления (срок инвестирования) – 5 лет с автоматической пролонгацией.

Клиент

Настоящим также подтверждаю, что я проинформирован АО «Райффайзенбанк» о рисках предоставления мной недостоверной информации для определения Инвестиционного профиля.

Подпись, расшифровка

2. Определение Допустимого риска (заполняется сотрудником Управляющего)

На основании ответов Клиента, указанных в Анкете в пункте № 1 настоящего документа, Банк определяет Допустимый риск Клиента. Для Клиентов, являющихся Квалифицированными инвесторами, Допустимый риск не определяется.

Описание Допустимого риска

Для определения Допустимого риска Управляющим разработана система коэффициентов, которые присваиваются оцениваемым параметрам, указанным в Анкете. Допустимый риск рассчитан Управляющим как сумма коэффициентов оцениваемых параметров и зафиксирован в Инвестиционном профиле. Если Клиент не согласен с указанным выше Допустимым риском, рассчитанным Управляющим, возможен пересмотр Допустимого риска в сторону снижения, при одновременном пересмотре Ожидаемой доходности.

Допустимый риск <i>(сумма коэффициентов оцениваемых параметров, указанных в Анкете)</i>	
---	--

Управляющий

Клиент

подпись

Подпись, расшифровка

МП

3. Шкала соответствия уровня Допустимого риска и Активов Клиента, которые могут приобретаться Управляющим при осуществлении доверительного управления

Уровень Допустимого риска	Виды Финансовых инструментов
0,1	<ul style="list-style-type: none"> • Денежные средства на счетах и во вкладах в кредитных организациях с рейтингом не ниже суверенного
0,2	<ul style="list-style-type: none"> • Облигации/еврооблигации эмитентов, имеющих рейтинг не ниже суверенного и сроком до погашения (оферты) до 2 лет. • Структурные ноты с безусловной защитой капитала, эмитированные банками с рейтингом не ниже суверенного.
0,3	<ul style="list-style-type: none"> • Облигации/еврооблигации эмитентов, имеющих рейтинг не ниже суверенного, сниженного на три ступени, и сроком до погашения (оферты) свыше 2 лет.
0,4	<ul style="list-style-type: none"> • Иные облигации, допущенные к организованным торгам эмитентов, имеющих рейтинг не ниже суверенного, сниженного на три (или менее) ступеней.
0,5	<ul style="list-style-type: none"> • Структурные ноты с условной защитой капитала, эмитированные банками с рейтингами не ниже суверенного и уровнем барьера по защите капитала не менее 50% от значений ведущих мировых индексов. • Паи открытых фондов облигаций.
0,6	<ul style="list-style-type: none"> • Паи открытых сбалансированных фондов. • Структурные ноты с условной защитой капитала и уровнем барьера по защите капитала менее 50% от значений ведущих мировых индексов.
0,7	<ul style="list-style-type: none"> • Структурные ноты с условной защитой капитала на отдельные активы и группы активов
0,8	<ul style="list-style-type: none"> • Паи открытых фондов акций. • Паи товарных фондов.
0,9	<ul style="list-style-type: none"> • Отдельные акции. • Ценные бумаги, обеспечивающие участие в динамике стоимости товарных активов.
1	<ul style="list-style-type: none"> • Инвестиционные паи закрытых паевых инвестиционных фондов

К консервативным относятся Активы Клиента с коэффициентом – от 0,1 до 0,4

К сбалансированным относятся Активы Клиента с коэффициентом – от 0,5 до 0,7

К агрессивным относятся Активы Клиента с коэффициентом – от 0,8 до 1

Данная шкала не применяется Управляющим при доверительном управлении Активами Клиента, являющегося Квалифицированным инвестором.

Управляющий

Клиент

подпись

Подпись, расшифровка

**4. Соотношение Инвестиционного профиля и стратегии доверительного управления.
Допустимые доли Активов в стратегиях доверительного управления.**

- Клиентам с Допустимым риском от 0,1 до 0,4 могут быть предложены стратегии доверительного управления с уровнем Допустимого риска не выше, чем консервативная.
В консервативной стратегии доля консервативных инструментов не должна быть ниже 80% от Активов Клиента.
- Клиентам с Допустимым риском от 0,5 до 0,7 могут быть предложены стратегии доверительного управления с уровнем риска не выше, чем сбалансированная.
В сбалансированной стратегии доля консервативных инструментов не должна быть ниже 25% от Активов Клиента.
- Клиентам с итоговым коэффициентом риска от 0,8 до 1 могут быть предложены любые стратегии доверительного управления.
В агрессивной стратегии доля консервативных инструментов не установлена.

5. Заключительные положения

Инвестиционный профиль подписывается с Клиентом перед заключением каждого договора доверительного управления и действует для этого договора.

Подписание Клиентом настоящего документа означает согласие Клиента с указанным в нем Инвестиционным профилем, включая присвоенный Управляющим Допустимый риск.

Управляющий

Клиент

подпись

Подпись, расшифровка

МП

**Приложение № 2 к «Порядку определения АО «Райффайзенбанк»
инвестиционного профиля клиента
по договорам доверительного управления
и в рамках деятельности по инвестиционному консультированию»**

**Применяется в рамках деятельности по инвестиционному
консультированию**

Инвестиционный профиль

Общая информация

Инвестиционный профиль Клиента определяется АО «Райффайзенбанк» (далее – «Банк») по результатам анализа информации о Клиенте и состоит из следующих частей:

1. Анкета для определения Инвестиционного профиля Клиента.
2. Определение Допустимого риска Клиента.
3. Шкала соответствия уровня Допустимого риска и Финансовых инструментов, в отношении которых Банк может предоставлять индивидуальные инвестиционные рекомендации.
4. Соотношение Инвестиционного профиля Клиента с Финансовыми инструментами, в отношении которых Банк может предоставлять индивидуальные инвестиционные рекомендации.
5. Заключительные положения

Термины, используемые в настоящем Инвестиционном профиле, имеют значения, определенные в договоре об инвестиционном консультировании и/или в соглашении о брокерском обслуживании.

1. Анкета для определения Инвестиционного профиля Клиента (заполняется Клиентом)

Дата составления _____		Коэффициент
Полное наименование (Ф.И.О.) клиента		
ИНН клиента (при наличии)		
Данные документа, удостоверяющего личность физического лица/ ОГРН юридического лица		
Тип инвестора	<input type="checkbox"/> квалифицированный инвестор <input type="checkbox"/> неквалифицированный инвестор	
Тип клиента	<input type="checkbox"/> юридическое лицо <input type="checkbox"/> физическое лицо	
<i>Для физических лиц, не являющихся Квалифицированными инвесторами:</i>		
Возраст	<input type="checkbox"/> до 20 лет	0,1
	<input type="checkbox"/> от 20 до 50	0,3
	<input type="checkbox"/> старше 50	0,1
Примерные среднемесячные доходы и среднемесячные расходы за последние 12 месяцев	<input type="checkbox"/> среднемесячные доходы за вычетом среднемесячных расходов больше нуля	0,2
	<input type="checkbox"/> среднемесячные доходы за вычетом среднемесячных расходов меньше нуля	0
Информация о сбережениях	<input type="checkbox"/> сбережения превышают стоимость активов, планируемых для инвестирования	0,2
	<input type="checkbox"/> сбережения не превышают стоимость активов, планируемых для инвестирования	0
Сведения об образовании, опыте и знаниях	<input type="checkbox"/> отсутствует	0
	<input type="checkbox"/> высшее экономическое/финансовое образование	0,1

	<input type="checkbox"/> высшее экономическое/финансовое образование и опыт работы на финансовом рынке более 1 года	0,2
	<input type="checkbox"/> высшее экономическое/финансовое образование и опыт работы на финансовом рынке более 1 года в должности, напрямую связанной с инвестированием активов	0,3
<i>Для юридических лиц, не являющихся Квалифицированными инвесторами:</i>		
Размер активов за последний отчетный год по данным бухгалтерского учета (национальных стандартов или правил ведения учета и составления отчетности для иностранного юридического лица)	<input type="checkbox"/> более 200 миллионов рублей <input type="checkbox"/> менее 200 миллионов рублей	0,2 0
Размер оборота (выручки) от реализации товаров (работ, услуг) по данным бухгалтерской отчетности (национальных стандартов или правил ведения учета и составления отчетности для иностранного юридического лица)	<input type="checkbox"/> более 200 миллионов рублей <input type="checkbox"/> менее 200 миллионов рублей	0,2 0
Квалификация специалистов подразделения, отвечающего за инвестиционную деятельность	<input type="checkbox"/> отсутствует <input type="checkbox"/> высшее экономическое/финансовое образование <input type="checkbox"/> высшее экономическое/финансовое образование и опыт работы на финансовом рынке более 1 года <input type="checkbox"/> высшее	0 0,1 0,2

	экономическое/финансовое образование и опыт работы на финансовом рынке более 1 года в должности, напрямую связанной с инвестированием активов	0,3
Количество и объем операций с различными финансовыми инструментами за последний отчетный год	<input type="checkbox"/> операции не осуществлялись	0
	<input type="checkbox"/> менее 10 операций совокупной стоимостью менее 10 миллионов рублей	0,2
	<input type="checkbox"/> более 10 операций совокупной стоимостью более 10 миллионов рублей	0,3
<i>Для всех Клиентов:</i>		
Инвестиционный горизонт ²	<input type="checkbox"/> до 1 года <input type="checkbox"/> 1-2 года <input type="checkbox"/> 2-3 года <input type="checkbox"/> 3-5 лет <input type="checkbox"/> более 5 лет	
		Коэффициент

² Инвестиционный горизонт - это период времени инвестирования, за который определяется Ожидаемая доходность и Допустимый риск.

Ожидаемая доходность	<p>□ Основной целью инвестиций является получение регулярного дохода за счет купонных платежей по Финансовому инструменту. Колебания стоимости Финансового инструмента на выбранном инвестиционном горизонте возможны, однако на дату погашения инструмента рыночный риск отсутствует. Убытки на дату погашения инструмента возможны лишь в случае реализации кредитных рисков эмитента (дефолт или реструктуризация). Целевая доходность находится на уровне текущих депозитных ставок в банках максимального уровня надежности.</p>	10
	<p>□ Основной целью инвестиций является сохранение покупательной способности средств в реальном выражении. Колебания ликвидационной стоимости финансового инструмента на выбранном в настоящем документе инвестиционном горизонте могут быть значительны. В негативных сценариях возможны убытки по окончании указанного инвестиционного горизонта. Целевая доходность превышает уровень инфляции в валюте инвестиции.</p>	50
	<p>□ Основной целью инвестиций является получение значительного дохода. Колебания ликвидационной стоимости финансового инструмента на выбранном в настоящем документе инвестиционном горизонте могут быть очень значительны. В негативных сценариях возможны значительные убытки по окончании указанного инвестиционного горизонта. Целевая доходность значительно превышает уровень инфляции в валюте инвестиции.</p>	100

Клиент

Настоящим также подтверждаю, что я проинформирован Банком о рисках предоставления мной недостоверной информации для определения Инвестиционного профиля.

Подпись, расшифровка, должность (если применимо)

МП (при наличии)

2. Определение Допустимого риска Клиента (здесь и далее заполняется сотрудником Банка)

На основании ответов Клиента, указанных в Анкете в пункте № 1 настоящего документа, Банк определяет Допустимый риск Клиента. Для Клиентов, являющихся Квалифицированными инвесторами, Допустимый риск не определяется.

Описание Допустимого риска

Для определения Допустимого риска Банком разработана система коэффициентов, которые присваиваются оцениваемым параметрам, указанным в Анкете. Допустимый риск рассчитан Банком как сумма коэффициентов оцениваемых параметров и зафиксирован в настоящем документе. Если Клиент не согласен с указанным выше Допустимым риском, рассчитанным Банком, возможен пересмотр Допустимого риска в сторону снижения, при одновременном пересмотре Ожидаемой доходности.

Коэффициент Допустимого риска: <i>Для неквалифицированных инвесторов - сумма коэффициентов оцениваемых параметров, указанных в Анкете;</i> <i>Для Квалифицированных инвесторов - 1</i>	
Коэффициент Ожидаемой доходности	
Инвестиционный профиль Числовой показатель определяется как <i>произведение коэффициентов Допустимого риска и Ожидаемой доходности.</i> <i>От 0 до 10 – Консервативный</i> <i>От 11 до 50 – Сбалансированный</i> <i>От 51 до 100 - Агрессивный</i>	

На основании предоставленной информации Банк присваивает Клиенту Инвестиционный профиль: _____ / _____.

числовой показатель

название

3. Шкала соответствия Инвестиционного профиля и Финансовых инструментов, в отношении которых Банк может предоставлять индивидуальные инвестиционные рекомендации

Инвестиционный профиль (числовой показатель)	Наименование Инвестиционного профиля	Виды Финансовых инструментов
От 0 до 10	Консервативный профиль	<ul style="list-style-type: none"> • Денежные средства на счетах и во вкладах в кредитных организациях с рейтингом не ниже суверенного. • Облигации/еврооблигации эмитентов, имеющих рейтинг не ниже суверенного и сроком до погашения (оферты) до 2 лет. • Структурные ноты с безусловной защитой капитала, эмитированные банками с рейтингом не ниже суверенного. • Облигации/еврооблигации эмитентов, имеющих рейтинг не ниже суверенного, сниженного на три ступени, и сроком до погашения (оферты) свыше 2 лет. • Иные облигации, допущенные к организованному торгам эмитентов, имеющих рейтинг не ниже суверенного, сниженного на три (или менее) ступеней.
От 11 до 50	Сбалансированный профиль	<ul style="list-style-type: none"> • Финансовые инструменты Консервативного профиля, а также: • Структурные ноты с условной защитой капитала, эмитированные банками с рейтингами не ниже суверенного и уровнем барьера по защите капитала не менее 50% от значений ведущих мировых индексов. • Паи открытых фондов облигаций. • Паи открытых сбалансированных фондов. • Структурные ноты с условной защитой капитала и уровнем барьера по защите капитала менее 50% от значений ведущих мировых индексов. • Структурные ноты с условной защитой капитала на отдельные активы и группы активов.
От 51 до 100	Агрессивный профиль	<ul style="list-style-type: none"> • Финансовые инструменты Консервативного и Сбалансированного профилей, а также:

		<ul style="list-style-type: none"> • Паи открытых фондов акций. • Паи товарных фондов. • Отдельные акции. • Ценные бумаги, обеспечивающие участие в динамике стоимости товарных активов. • Инвестиционные паи закрытых паевых инвестиционных фондов.
--	--	---

4. Заключительные положения

Подписание Клиентом настоящего документа означает согласие Клиента с информацией, указанной в настоящем документе, включая присвоенный Банком Инвестиционный профиль.

В случае изменения информации о Клиенте Банк рекомендует Клиенту информировать Банк о таких изменениях. В этом случае Клиент заполняет Анкету, указанную в пункте №1 настоящего документа, Банк рассчитывает Допустимый риск Клиента и повторно определяет Инвестиционный профиль Клиента. Ранее определенный Инвестиционный профиль перестает действовать с момента определения Клиенту нового Инвестиционного профиля.

Банк

Клиент

Подпись, должность, ФИО

Подпись

МП

МП (при наличии)