

Коммерческий банк «Хлынов»
(акционерное общество)
(АО КБ «Хлынов»)

07.07.2023

№101-ВНД

г. Киров

УТВЕРЖДЕН
протоколом правления АО КБ «Хлынов»
№ 33 от «06» июля 2023г.

МЕТОДИКА
определения инвестиционного профиля клиента
АО КБ "Хлынов"

1. Общие положения.

1.1. Настоящая Методика определения инвестиционного профиля клиента АО КБ «Хлынов» (далее - Методика) разработана в соответствии с Положением 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», Базовым стандартом совершения управляющим операций на финансовом рынке и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации.

1.2. Настоящая Методика разработана в целях обеспечения соответствия деятельности по доверительному управлению имуществом, осуществляемой АО КБ «Хлынов» (далее – Доверительный управляющий), инвестиционному профилю Клиента, устанавливает порядок определения инвестиционного профиля Клиента и перечень сведений, необходимых для его определения.

1.3. Настоящая Методика распространяется на сделки и операции, осуществляемые в рамках деятельности Доверительного управляющего как профессионального участника рынка ценных бумаг по управлению ценными бумагами.

1.4. Требования настоящей Методики не распространяются на деятельность по управлению ценными бумагами, если она связана исключительно с осуществлением Доверительным Управляющим прав по ценным бумагам.

1.5. В настоящей Методике используются следующие термины и определения:

доверительный управляющий – АО КБ «Хлынов», осуществляющий деятельность по управлению ценными бумагами на основании лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами от 05.04.2023 № 033-14180-001000;

срок инвестирования - период времени, на который клиент планирует передать принадлежащие ему активы в доверительное управление;

фактический риск - риск, который несет клиент за определенный период времени (включает в себя риск убытков, в том числе риск изменения стоимости активов);

клиент – юридическое или физическое лицо, учредитель управления, которому Доверительный управляющий оказывает услуги в рамках деятельности профессионального участника рынка ценных бумаг по управлению ценными бумагами;

имущество - ценные бумаги и (или) денежные средства, принадлежащие Клиенту и переданные в Доверительное управление, а также полученные в результате Доверительного управления;

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;

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 ценных бумаг разного вида, разного срока действия и разной степени ликвидности, принадлежащая одному клиенту и управляемая как единое целое;

стандартный инвестиционный профиль Клиента - единый инвестиционный профиль, который определяется исходя из существа стандартной инвестиционной стратегии доверительного управления АО КБ «Хлынов»;

стандартная стратегия управления (стандартная инвестиционная стратегия) -

стратегия управления ценными бумагами и денежными средствами нескольких Клиентов по единым правилам и принципам формирования состава и структуры объектов доверительного управления, находящихся в доверительном управлении. Может осуществляться при условии, что для указанных Клиентов определен единый Стандартный инвестиционный профиль.

2. Порядок определения инвестиционного профиля клиента.

2.1. Определение инвестиционного профиля и/или стандартного инвестиционного профиля Клиента осуществляется до наступления начальной даты инвестиционного горизонта и устанавливается на весь срок соответствующего периода. Профиль определяется до начала совершения сделок по договорам Доверительного управления.

2.2. Инвестиционный профиль Клиента определяется по каждому договору Доверительного управления. Инвестиционный профиль Клиента определяется на основании следующих принципов, закрепляемых во внутренних документах Доверительного управляющего:

- 1) инвестиционный профиль определяется по каждому договору Доверительного управления, заключенному с Клиентом;
- 2) инвестиционный профиль определяется по каждому Клиенту вне зависимости от количества договоров Доверительного управления, заключенных с ним;
- 3) инвестиционный профиль определяется по группе договоров Доверительного управления, заключенных с Клиентом.

2.3. Стандартный инвестиционный профиль клиента определяется по каждой стандартной стратегии управления (Приложение №2). Перечень действующих стандартных стратегий управления и перечень соответствующих им стандартных инвестиционных профилей размещаются на официальном сайте Доверительного управляющего в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет».

В случае, предусмотренном подпунктом 3 пункта 2.2 Методики, инвестиционный профиль определяется управляющим при заключении первого договора с Клиентом. При заключении каждого последующего договора управляющий информирует Клиента о договорах, на которые распространяется его инвестиционный профиль, способом, предусмотренным в договоре Доверительного управления.

Если инвестиционный профиль клиента определен в соответствии с подпунктом 2 пункта 2.2 Методики, управляющий вправе предлагать Клиенту стандартные стратегии управления при условии, что стандартный инвестиционный профиль такой стратегии соответствует инвестиционному профилю Клиента.

2.4. Инвестиционный профиль Клиента, не являющегося квалифицированным инвестором (Приложение №1), определяется на основании следующих сведений, предоставляемых клиентом:

2.4.1. в отношении клиента - физического лица, в том числе физического лица, являющегося индивидуальным предпринимателем:

- предполагаемая цель и сроки инвестирования;
- возраст физического лица;
- примерные среднемесячные доходы и примерные среднемесячные расходы физического лица за последние 12 месяцев;
- сведения о сбережениях физического лица;
- сведения об опыте и знаниях физического лица в области инвестирования.

2.4.2. в отношении клиента - юридического лица, являющегося коммерческой организацией:

- предполагаемая цель и срок инвестирования, а также не менее трех категорий из следующих

категорий сведений:

- 1) соотношение собственных оборотных средств к запасам и затратам, определенное на основании последней бухгалтерской отчетности юридического лица;
- 2) соотношение чистых активов к объему средств, передаваемых в доверительное управление;
- 3) наличие специалистов или подразделения, отвечающего за инвестиционную деятельность в юридическом лице;
- 4) наличие операций с различными финансовыми инструментами за последний отчетный год;
- 5) среднегодовой объем активов, предполагаемых к возврату из доверительного управления, по отношению к среднегодовому объему активов, находящихся в доверительном управлении;
- 6) планируемая периодичность возврата активов из доверительного управления в течение календарного года;
- 7) предельный размер убытка, который клиент считает допустимым (по каждому договору доверительного управления либо по группе договоров).

2.4.3. в отношении клиента - юридического лица, являющегося некоммерческой организацией:

- предполагаемая цель и срок инвестирования, дополнительные условия и ограничения, которые необходимо будет учитывать при доверительном управлении (при наличии), а также не менее трех категорий из следующих категорий сведений:

- 1) наличие специалистов или подразделения, отвечающего за инвестиционную деятельность в юридическом лице;
- 2) наличие операций с различными финансовыми инструментами за последний отчетный год;
- 3) планируемая периодичность возврата активов из доверительного управления в течение календарного года;
- 4) предельный допустимый риск за весь срок инвестирования (по каждому договору доверительного управления либо группе договоров);
- 5) размер (объем) активов, планируемых к передаче в доверительное управление, а также периодичность их передачи в доверительное управление

2.5. При определении инвестиционного профиля Клиента, являющегося квалифицированным инвестором (Приложение №3), достаточно определить совокупность следующей информации:

- ожидаемая доходность;
- инвестиционный горизонт.

2.6. Инвестиционный профиль Клиента может быть определен как стандартный без предоставления Клиентом информации для его определения, исходя из существа стандартной инвестиционной стратегии, в соответствии с Законодательством РФ и нормативных актов Банка России. Перечень действующих стандартных стратегий управления и перечень соответствующих им инвестиционных профилей размещаются Доверительным управляющим на официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет».

2.7. Доверительный управляющий не проверяет достоверность сведений, предоставленных Клиентом для определения его инвестиционного профиля. При определении инвестиционного профиля Доверительный управляющий информирует Клиента о рисках предоставления им недостоверной информации для определения его инвестиционного профиля.

2.8. Инвестиционный профиль клиента отражается Доверительным Управляющим в документе, подписанном уполномоченным лицом, составленном в бумажной форме и (или) в форме электронного документа в двух экземплярах, один из которых передается (направляется) Клиенту, другой подлежит хранению у Доверительного управляющего в течение срока действия договора Доверительного управления с этим Клиентом, а также в течение трех лет со дня его прекращения. Согласие Клиента с его инвестиционным профилем и (или) стандартным инвестиционным профилем считается полученным в случае совершения

Клиентом конклюдентных действий, направленных на заключение договора Доверительного управления.

2.9. Доверительный управляющий осуществляет доверительное управление ценными бумагами и денежными средствами клиента, принимая все зависящие от него разумные меры, исходя из установленного инвестиционного профиля клиента.

3. Определение инвестиционного горизонта.

3.1. Инвестиционный горизонт определяется исходя из периода времени, за который Клиент хочет достичь ожидаемую доходность при допустимом риске.

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

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

3.4. Если по истечении инвестиционного горизонта договор доверительного управления продолжает действовать, то при наличии убытков Доверительный Управляющий имеет право пересмотреть инвестиционный профиль клиента для нового инвестиционного горизонта таким образом, чтобы реализованный и потенциальный риски в совокупности не превышали допустимого риска клиента.

3.5. Основаниями пересмотра инвестиционного профиля клиента являются:

- изменение сведений о клиенте;
- изменение экономической ситуации в Российской Федерации, том числе изменение ключевой ставки Банка России;
- внесение изменений в законодательство РФ, в том числе нормативные акты Банка России;
- внесение изменений во внутренние стандарты СРО НАУФОР;
- внесение изменений в стандарты совершения Доверительным управляющим операций на финансовом рынке.

3.6 Основанием пересмотра стандартного инвестиционного профиля клиента являются:

- изменение экономической ситуации в Российской Федерации, том числе изменение ключевой ставки Банка России;
- внесение изменений в законодательство РФ, в том числе нормативные акты Банка России;
- внесение изменений во внутренние стандарты СРО НАУФОР;
- внесение изменений в стандарты совершения управляющим операций на финансовом рынке.

3.7. В случае пересмотра инвестиционного профиля в соответствии с пунктами 3.5-3.6 настоящей Методики согласие клиента с инвестиционным профилем предоставляется в соответствии с пунктом 2.8 настоящей Методики.

3.8. В случае отказа клиента от пересмотра действующего инвестиционного профиля, Доверительный управляющий оставляет за собой право расторгнуть Договор доверительного управления в одностороннем порядке.

4. Определение значения допустимого риска клиента.

4.1. Доверительный управляющий определяет риск (фактический риск Клиента по всем договорам доверительного управления (стратегиям) Клиента совокупно.

4.2. Допустимый риск Клиента определяется Доверительным Управляющим на основе сведений о приемлемом уровне риска клиента, полученных от этого клиента, и значения риска,

который способен нести этот клиент, рассчитанного Компанией и выраженного в процентах от суммы инвестиционного портфеля клиента.

4.3. Допустимый риск Клиента на инвестиционном горизонте определяется следующими показателями:

- абсолютная величина допустимого риска Клиента;
- относительная величина допустимого риска, определяется как допустимая доля потери стоимости инвестиционного портфеля, определенной по состоянию на начало этого инвестиционного горизонта;
- в виде качественной оценки.

4.4. Определение значения допустимого риска клиента - юридического лица.

4.4.1. Абсолютный допустимый риск Клиента – юридического лица определяется по следующей формуле:

$$R_A = \min (L; S),$$

где L – предельный допустимый размер убытка. В качестве данного показателя выбирается наименьшая из следующих величин:

- убыток, при наступлении которого клиент в состоянии продолжать деятельность и/или при котором выполняются нормативные (в т.ч. лицензионные) требования регулятора,
- или меньшая величина, определенная клиентом по собственному усмотрению в отношении всех переданных в управление активов,
- или абсолютный размер убытка, который клиент считает допустимым в отношении данного инвестиционного портфеля.

Данные показатели предоставляются клиентом.

S – размер собственных средств (для кредитных организаций – собственного капитала) клиента на последнюю отчетную дату.

4.4.2. Относительное значение допустимого риска клиента – юридического лица рассчитывается по формуле:

$$R = \min(R_k; R_A / V) * 100\%$$

где:

R – допустимый риск Клиента;

R_k – приемлемый относительный уровень риска, заявленный клиентом;

R_A – абсолютный допустимый риск клиента;

V – объем активов, переданных клиентом в доверительное управление.

4.5. Определение значения допустимого риска Клиента – физического лица.

4.5.1. Абсолютное значение допустимого риска клиента – физического лица определяется по следующей формуле:

$$R_A = \frac{T}{365} (I - C + M)$$

где:

R_A – допустимый риск физического лица на инвестиционном горизонте T в абсолютном выражении;

T – инвестиционный горизонт (в днях);

I – величина дохода, указанная клиентом как возможная для покрытия текущих потребностей и обслуживания кредитов и займов. Данная величина не может превышать сумму полученных

за предыдущие 12 месяцев доходов и ожидаемых в предстоящие 12 месяцев гарантированно получаемых дополнительных доходов (без учета доходов по инвестиционному портфелю), (часть дохода клиента которую он тратит на текущие расходы и обслуживание кредитов и займов);

С – величина расходов, указанная клиентом как минимально приемлемая для поддержания комфортного (приемлемого, привычного) уровня жизни, соответствующего социальному статусу клиента. Если клиент не представил дополнительных обоснований, то данная величина не должна быть меньше половины расходов за предыдущие 12 месяцев за вычетом разовых инвестиций (вложений в недвижимость, ценные бумаги, доли в уставном капитале хозяйственных обществ и проч.), не имеющих обязательного и/или регулярного характера;

М – величина высоколиквидного имущества клиента (денежные средства, высоколиквидные ценные бумаги, валютные ценности и др.), которую клиент готов потратить в течение года на текущее потребление. Данная величина не может превышать суммарной величины указанного высоколиквидного имущества, имеющегося в распоряжении клиента.

4.5.2. Относительное значение допустимого риска клиента – физического лица определяется по следующей формуле

$$R = \min(R_k; R_A/V) * 100\%$$

где:

R_A – допустимый абсолютный риск физического лица на инвестиционном горизонте T в абсолютном выражении;

R_k – приемлемый уровень риска, заявленный клиентом;

V – объем активов Клиента, передаваемых в доверительное управление по всем договорам доверительного управления.

4.6 Методика определения фактического риска.

4.6.1. При осуществлении доверительного управления активами Доверительный управляющий определяет фактический риск, а также осуществляет периодическую проверку (контроль) соответствия фактического риска допустимому риску, определенному для Клиента в присвоенном ему инвестиционном профиле.

4.6.2. Указанная в пункте 4.6.1. проверка не осуществляется в отношении Клиентов, являющихся квалифицированными инвесторами, а также в отношении Клиентов, от которых поступили уведомления о выводе всех активов.

4.6.3. Доверительный управляющий определяет риск (фактический риск) Клиента не реже одного раза в месяц по состоянию на последний рабочий день календарного месяца для своевременного выявления несоответствия фактического риска допустимому риску, определенному в присвоенном Клиенту инвестиционном профиле. Риск (фактический риск) Клиента определяется не позднее 5 (пяти) рабочих дней, следующих за днем окончания календарного месяца.

4.6.4. В целях осуществления контроля доверительный управляющий производит расчет текущего уровня фактического риска по портфелю клиента на дату проверки и соотносит его с величиной допустимого риска, указанного в инвестиционном профиле клиента.

4.6.5. Фактический риск Клиента не должен превышать допустимый риск, определённый в его инвестиционном профиле.

4.6.6. Риск (фактический риск) рассчитывается как относительная величина в процентах к стоимости имущества Клиента, находящегося в доверительном управлении, в соответствии со следующей методикой определения риска (фактического риска) Клиента:

Риск (фактический риск) Клиента, не являющегося	Снижение (в процентах) стоимости имущества на конец расчетного периода по отношению к стоимости имущества на начало расчетного периода, скорректированное с учетом стоимости
---	--

квалифицированным инвестором.	<p>переданного в управление и выведенного из управления имущества в течение расчетного периода:</p> $P = (\Phi P_k / СИ_n) * 100\%, \text{ где } ^\wedge$ <p>P - риск (фактический риск) Клиента;</p> <p>$СИ_n$ – оценочная стоимость имущества Клиента на начало расчетного периода;</p> <p>ΦP_k – убыток от доверительного управления за расчетный период;</p> $\Phi P = СИ_k - СИ_n + СИ_{\text{вывод}} - СИ_{\text{ввод}}$ <p>где:</p> <p>ΦP – финансовый результат (доход/убыток) от доверительного управления;</p> <p>$СИ_k$ – оценочная стоимость имущества Клиента на конец расчетного периода;</p> <p>$СИ_n$ - оценочная стоимость имущества Клиента на начало расчетного периода;</p> <p>$СИ_{\text{вывод}}$ – оценочная стоимость имущества, выведенного из управления в течении расчетного периода;</p> <p>$СИ_{\text{ввод}}$ - оценочная стоимость имущества, переданного в управление в течении расчетного периода;</p> <p>Расчетный период – период с даты начала инвестиционного горизонта по день окончания соответствующего календарного месяца.</p>
-------------------------------	--

4.6.7. В случае если фактический риск Клиента стал превышать допустимый риск, определенный в инвестиционном профиле Клиента, и договором Доверительного управления предусмотрены ограничения в отношении действий управляющего, которые необходимы для снижения риска, Доверительный 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 Доверительный управляющий обязан привести управление ценными бумагами и денежными средствами этого Клиента в соответствие с его инвестиционным профилем.

5. Определение ожидаемой доходности.

5.1. Определение ожидаемой доходности инвестирования осуществляется Управляющим, исходя из экспертной оценки сложившейся на рынке конъюнктуры, инвестиционного горизонта и допустимого риска Клиента. Значение ожидаемой доходности отражается в инвестиционном профиле Клиента.

5.2. Ожидаемая доходность, указываемая в инвестиционном профиле Клиента, не накладывает на Управляющего обязанности по ее достижению и не является гарантией для Клиента.

5.3. Управляющий при осуществлении доверительного управления обязан предпринять все зависящие от него действия для достижения ожидаемой доходности в пределах допустимого риска.

6. Заключительные положения.

6.1. Настоящая Методика является неотъемлемой частью Регламента доверительного управления АО КБ «Хлынов».

6.2. Доверительный Управляющий размещает настоящую Методику, а также изменения и дополнения к ней на своем официальном сайте <https://www.bank-hlynov.ru/> в срок не позднее следующего рабочего дня после их утверждений.

6.3. Настоящая Методика, а также изменения и дополнения к ней, раскрытые на официальном сайте <https://www.bank-hlynov.ru/> в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», вступают в силу через 10 (десять) рабочих дней со дня раскрытия.

6.4. Настоящая методика утверждается правлением Банка.

Начальник казначейства

С.Г. Асяева

Приложение № 1
к Методике определения инвестиционного
профиля клиента АО КБ «Хлынов»

Инвестиционный профиль клиента

Полное наименование (Ф.И.О.) клиента	
ИНН	
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 – коммерческая организация <input type="checkbox"/> юридическое лицо – некоммерческая организация <input type="checkbox"/> физическое лицо
Дата начала действия договора ДУ	
Дата окончания действия договора ДУ	
Сумма передаваемых в ДУ денежных средств	
<i>Для юридических лиц, не являющихся квалифицированными инвесторами:</i>	
предполагаемая цель и сроки инвестирования;	
соотношение собственных оборотных средств к запасам и затратам, определенное на основании последней бухгалтерской отчетности юридического лица;	
соотношение чистых активов к объему средств, передаваемых в доверительное управление;	
наличие специалистов или подразделения, отвечающего за инвестиционную деятельность в юридическом лице;	
наличие операций с различными финансовыми инструментами за последний отчетный год;	
среднегодовой объем активов, предполагаемых к возврату из доверительного управления, по отношению к среднегодовому объему активов, находящихся в доверительном управлении;	

Приложение № 3
к Методике определения инвестиционного профиля
клиента АО КБ «Хлынов»

**Индивидуальный инвестиционный профиль клиента для индивидуальной
инвестиционной стратегии для клиентов, являющихся квалифицированными
инвесторами**

*(согласно профилю назначается индивидуальная инвестиционная стратегия,
согласованная с клиентом)*

Допустимый риск	до _____ %
Инвестиционный горизонт	_____
Допустимый риск	до _____ %

Доверительный управляющий: _____ / _____
м.п. подпись Ф.И.О.