



УТВЕРЖДЕНО
Приказом АО «НУК»
от 23.01.2026 № 03-02-01/260123_2

Дата введения в действие
09.02.2026

**ПОРЯДОК
ОПРЕДЕЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ КЛИЕНТА
(редакция № 3)**

Москва

1. Общие положения

1.1. Настоящий Порядок определения инвестиционного профиля клиента (далее – Порядок) разработан Акционерным обществом «Национальная управляющая компания» (далее – Управляющий) 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», Базовым стандартом совершения управляющим операций на финансовом рынке.

1.2. Настоящий Порядок устанавливает критерии и порядок определения Управляющим инвестиционных целей клиента на определённый период времени, риска, который он согласен и способен нести в этот период времени, а также перечень сведений, необходимых для их определения.

2. Термины и определения

Активы – объекты доверительного управления в виде денежных средств (в том числе иностранная валюта) и (или) ценных бумаг, переданные Клиентом в доверительное управление Управляющему, а также ценные бумаги и (или) денежные средства (в том числе иностранная валюта), иное имущество, предусмотренное Федеральным законом от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», полученное Управляющим в течение срока действия Договора доверительного управления в связи с его исполнением.

Договор доверительного управления – договор доверительного управления ценными бумагами, который заключается с Клиентом.

Допустимый риск – определённый Управляющим риск, который согласен и способен нести Клиент, в абсолютном или относительном числовом выражении за определённый период времени (Инвестиционный горизонт).

Риск, который способен нести клиент – физическое лицо, являющийся квалифицированным инвестором, или клиент – юридическое лицо, определяется Управляющим исходя из сведений, полученных им от этого клиента, как риск, который этот клиент согласен нести.

Инвестиционный горизонт – период времени, за который определяется Ожидаемая доходность и Допустимый риск. Инвестиционный горизонт равен 1 году.

Инвестиционный портфель – совокупность всех Активов Клиента, находящихся в доверительном управлении, а также требования и обязательства, подлежащие исполнению за счёт Активов.

Инвестиционный профиль – совокупность инвестиционных целей Клиента, установленных на определённый период времени, и риск, который он согласен и способен нести в этот период времени.

Квалифицированный инвестор – лицо, являющееся квалифицированным инвестором в соответствии с пунктом 2 статьи 51.2 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (далее – Закон), а также лицо, признанное квалифицированным инвестором в соответствии с пунктами 4 и 5 статьи 51.2 Закона в порядке, установленном внутренними нормативными документами Управляющего.

Клиент – юридическое лицо или физическое лицо, намеренное заключить или заключившее с Управляющим Договор доверительного управления.

Ожидаемая доходность – доходность, которая определяется Управляющим исходя из инвестиционных целей Клиента с учётом Допустимого риска, в числовом выражении за определённый период времени (Инвестиционный горизонт).

Сайт Управляющего – официальный сайт Управляющего в информационно-телекоммуникационной сети Интернет: www.namc.ru, на котором Управляющий размещает информацию о собственных услугах на рынке ценных бумаг и иную информацию, раскрытие которой предусмотрено действующим законодательством Российской Федерации.

Фактический риск – риск, который несёт Клиент за определенный период времени (включает в себя риск убытков, в том числе риск изменения стоимости активов).

Фактический риск определяется Управляющим в соответствии с Методикой определения фактического риска клиента, разработанной Управляющим и раскрытой на Сайте Управляющего.

Иные термины и определения, специально не определённые по тексту настоящего Порядка, применяются в значении, определённом Договором доверительного управления или действующим законодательством Российской Федерации, нормативными актами Банка России.

3. Порядок определения Инвестиционного профиля

3.1. Управляющий определяет Инвестиционный профиль Клиента до начала совершения сделок по Договору доверительного управления.

3.2. Инвестиционный профиль Клиента определяется по каждому Договору доверительного управления, заключённому с Клиентом.

3.3. Управляющий не осуществляет управление Активами Клиента в случае, если для такого Клиента не определён Инвестиционный профиль либо в случае отсутствия согласия Клиента с определённым для него Управляющим Инвестиционным профилем.

3.4. Управляющий определяет Инвестиционный профиль Клиента на основании сведений, полученных им от этого Клиента и (или) от третьих лиц.

При заключении с Клиентом второго и последующих Договоров доверительного управления его Инвестиционный профиль (Ожидаемая доходность и Допустимый риск) определяется на основе сведений, использовавшихся для определения Инвестиционного профиля по ранее заключённому с Клиентом Договору доверительного управления.

3.5. Сведения, необходимые для определения Клиенту Инвестиционного профиля, указаны в анкетах, представленных в Приложениях 1–3 к Порядку (далее – Анкета).

3.6. Все сведения, полученные Управляющим для определения Инвестиционного профиля, считаются достоверными и не проверяются. Управляющий информирует Клиента о рисках предоставления недостоверной информации для определения его Инвестиционного профиля. Клиент самостоятельно несёт риск неверного определения его Инвестиционного профиля в случае предоставления неполной или недостоверной информации.

3.7. Инвестиционный профиль Клиента определяется как:

- Ожидаемая доходность;
- Допустимый риск;

- Инвестиционный горизонт.

3.8. Управляющий при определении Инвестиционного профиля осуществляет анализ ответов Клиента, приведённых им в Анкете, используя скоринговую модель – каждому ответу соответствует определенный балл.

3.9. В зависимости от набранных баллов Клиенту присваивается один из следующих Инвестиционных профилей:

- Консервативный;
- Сбалансированный;
- Агрессивный;
- Агрессивный плюс.

3.10. Описание Инвестиционных профилей с соответствующими им уровнями Ожидаемой доходности, Допустимого риска и пороговыми значениями баллов представлено в Приложении 4 к Порядку.

3.11. Сформированный Управляющим Инвестиционный профиль предоставляется Клиенту для согласования.

3.12. Инвестиционный профиль, присвоенный Клиенту, отражается Управляющим в Анкете, указанной в пункте 3.5 Порядка, за подписью уполномоченного лица Управляющего.

3.13. Фактом подтверждения Клиентом согласия с представленным Инвестиционным профилем является подписание Анкеты Клиентом или уполномоченным представителем Клиента:

- при заключении Договора доверительного управления – путём подписания Анкеты на бумажном носителе;
- при повторном определении (пересмотре) Инвестиционного профиля – путём подписания Анкеты на бумажном носителе или в форме электронного документа, подписанного усиленной квалифицированной электронной подписью (при наличии соглашения между Управляющим и Клиентом об использовании электронного документооборота).

3.14. Анкета формируется в 2 экземплярах, один из которых передаётся (направляется) Клиенту, другой подлежит хранению Управляющим в течение срока действия Договора доверительного управления с Клиентом, а также не менее 5 лет со дня его прекращения.

3.15. Экземпляр Анкеты Клиента передаётся Клиенту лично либо направляется одним из способов, предусмотренных Договором доверительного управления для обмена документами между Клиентом и Управляющим.

4. Порядок определения Инвестиционного горизонта

4.1. Инвестиционный горизонт признается равным 1 году, исчисляемому с даты, с которой Договор доверительного управления считается вступившим в силу, за исключением следующих случаев:

- срок действия заключённого с Клиентом Договора доверительного управления составляет менее 1 года;
- с Клиентом согласован Инвестиционный горизонт более одного года.

4.2. В случаях, когда на дату определения Инвестиционного горизонта срок действия Договора доверительного управления составляет менее 1 года, Инвестиционный горизонт признается равным сроку действия Договора доверительного управления.

4.3. Инвестиционный горизонт не может превышать срок, на который заключается Договор доверительного управления.

Если Инвестиционный горизонт короче срока действия Договора доверительного управления, то Инвестиционный профиль (Ожидаемая доходность и Допустимый риск) определяется отдельно для каждого Инвестиционного горизонта, входящий в общий срок действия Договора доверительного управления.

По истечении каждого Инвестиционного горизонта, входящего в срок действия Договора доверительного управления, Ожидаемая доходность и Допустимый риск для всех последующий Инвестиционных горизонтов, входящий в указанный срок, определяются Управляющим аналогично Ожидаемой доходности и Допустимому риску в рамках последнего согласованного Клиентом Инвестиционного профиля. Данный порядок действует до получения Управляющим новых сведений, требующих пересмотра Инвестиционного профиля.

5. Порядок определения Допустимого риска

5.1. Допустимый риск определяется путём соотнесения итогового балла, рассчитанного на основании сведений, полученных из Анкеты, указанной в пункте 3.5 Порядка, и соответствующих критериев Инвестиционного профиля, определённых в Приложении 4 к Порядку. Каждому Инвестиционному профилю соответствует определённое значение максимально допустимого уровня риска.

5.2. Указание Допустимого риска не является гарантией того, что величина Фактического риска в течение Инвестиционного горизонта не превысит величину Допустимого риска.

6. Порядок определения Ожидаемой доходности

6.1. Ожидаемая доходность определяется Управляющим путём соотнесения итогового балла, рассчитанного на основании сведений, полученных из Анкеты, указанной в пункте 3.5 Порядка, и соответствующих критериев Инвестиционного профиля, определённых в Приложении 4 к Порядку.

6.2. Ожидаемая доходность устанавливается в процентах годовых в рублях.

6.3. При расчёте уровня Ожидаемой доходности на определённую дату используется среднее значение ключевой ставки Банка России за определённый период времени (Инвестиционный горизонт) и значение ставки процента в соответствии с критериями Инвестиционного профиля, определёнными в Приложении 4 к Порядку.

Среднее значение ключевой ставки Банка России определяется по следующей формуле:

$$S_N = \frac{\sum_{i=1}^N R_i}{N}$$

где:

S – среднее значение ключевой ставки Банка России за определённый период времени (Инвестиционный горизонт)

N – количество дней инвестиционного горизонта

R_i – значение ключевой ставки на дату i

6.4. Ожидаемая доходность, указанная в Инвестиционном профиле, не накладывает на Управляющего обязанности по её достижению.

7. Порядок пересмотра Инвестиционного профиля

7.1. Управляющий повторно определяет Инвестиционный профиль Клиента:

- по требованию Клиента на основе предоставленных Клиентом сведений об изменении его инвестиционных целей;
- при получении от Клиента и (или) третьих лиц сведений об уменьшении уровня Допустимого риска этого Клиента.

7.2. До согласования с Клиентом повторно определённого Инвестиционного профиля Управляющий осуществляет операции с Активами Клиента по Договору доверительного управления в соответствии с последним согласованным с ним Инвестиционным профилем, если иное не предусмотрено Договором доверительного управления.

7.3. Клиент обязан своевременно уведомлять Управляющего об изменении информации, предоставленной ранее для определения его Инвестиционного профиля. Управляющий не несёт ответственность, связанную с неполучением обновлённой от Клиента информации, необходимой для пересмотра его Инвестиционного профиля.

7.4. Определение нового Инвестиционного профиля Клиента и получение согласия Клиента в случае его пересмотра осуществляется в соответствии с процедурой, определённой в разделе 3 настоящего Порядка.

7.5. При наличии возражений с обновлённым Инвестиционным профилем Клиент и Управляющий предпринимают все необходимые действия для разрешения возникших противоречий и согласовывают новый Инвестиционный профиль, либо Клиент имеет право отказаться от Договора доверительного управления в одностороннем порядке с соблюдением условий прекращения Договора доверительного управления.

8. Мониторинг Допустимого риска

8.1. Управляющий осуществляет мониторинг Допустимого риска путём сравнения Допустимого риска и Фактического риска, рассчитанного на дату сравнения. Контроль соответствия Фактического риска Допустимому риску производится систематически при любых изменениях факторов риска, угрожающих достижению инвестиционных целей Клиента, но не реже одного раза в месяц (по состоянию на последний рабочий день месяца) по каждому Договору доверительного управления в течении 10 рабочих дней, следующих за днём окончания месяца.

8.2. Управляющий определяет Фактический риск в соответствии с Методикой определения фактического риска клиента (далее – Методика). В случае выявления Управляющим превышения Фактического риска над уровнем Допустимого риска, установленным Методикой для каждого Инвестиционного профиля Клиента, Управляющий предпринимает меры в соответствии с Методикой.

9. Заключительные положения

9.1. Настоящий Порядок и изменения к нему (новая редакция) публикуются на Сайте Управляющего не позднее чем за 10 рабочих дней до даты их вступления в силу.

9.2. Клиент считается надлежащим образом извещённым об изменении и (или) дополнении в Порядок с даты опубликования новой редакции Порядка на Сайте Управляющего.

Приложение 1

к Порядку определения инвестиционного профиля клиента

АНКЕТА для определения инвестиционного профиля клиента, являющегося квалифицированным инвестором

Цель предоставления анкеты:

- Заключение договора доверительного управления ценными бумагами от ____ № ____
- Изменение инвестиционного профиля, присвоенного при заключении договора доверительного управления ценными бумагами от ____ № ____

Ф.И.О. / Полное наименование клиента:

Данные документа, удостоверяющего личность физического лица / ОГРН и ИНН юридического лица:

Сведения для определения инвестиционного профиля клиента

Предполагаемый срок инвестирования	Ответ	Балл
до 1 года	<input type="checkbox"/>	0,5
от 1 года до 3 лет	<input type="checkbox"/>	1
от 3 лет до 5 лет	<input type="checkbox"/>	1,5
от 5 лет	<input type="checkbox"/>	2
Предполагаемые цели инвестирования за определённый период времени (Инвестиционный горизонт)		
Сохранение заработанного капитала	<input type="checkbox"/>	1
Защита капитала от инфляции	<input type="checkbox"/>	2
Приумножение капитала	<input type="checkbox"/>	3
Получение максимального дохода	<input type="checkbox"/>	4
Ожидаемая доходность¹ и допустимый риск		
Ожидаемая доходность – среднее значение ключевой ставки Банка России + 0,5% годовых в рублях	<input type="checkbox"/>	1
Допустимый риск - риск убытков до 20%		
Ожидаемая доходность – среднее значение ключевой ставки Банка России + 1 – 3 % годовых в рублях	<input type="checkbox"/>	2
Допустимый риск - риск убытков до 40%		
Ожидаемая доходность – среднее значение ключевой ставки Банка России + 4 – 5 % годовых в рублях	<input type="checkbox"/>	3
Допустимый риск - риск убытков до 60%		
Ожидаемая доходность – среднее значение ключевой ставки Банка России + 5 – 10 % годовых в рублях	<input type="checkbox"/>	4
Допустимый риск - риск убытков до 100%		

Уведомление об инвестиционном профиле клиента

На основании Сведений для определения инвестиционного профиля клиента, полученных от Клиента, и Порядка определения инвестиционного профиля клиента Акционерного общества «Национальная управляющая компания», Клиенту присвоен следующий инвестиционный профиль:

¹ При определении уровня ожидаемой доходности используется среднее значение ключевой ставки Банка России за определённый период времени (Инвестиционный горизонт).

Наименование:
Инвестиционный горизонт:
Допустимый риск:
Ожидаемая доходность:

Уполномоченное лицо Управляющего:

Ф.И.О. / подпись /

Согласие клиента с инвестиционным профилем

Настоящей подписью

Ф.И.О. / Полное наименование клиента

1. Выражает своё согласие с присвоенным ему инвестиционным профилем. Описание инвестиционного профиля указано в Приложении 4 к Порядку определения инвестиционного профиля клиента.
2. Подтверждает достоверность предоставленных сведений для определения инвестиционного профиля.
3. Подтверждает, что:
 - проинформирован Управляющим о том, что предоставление неполной и недостоверной информации может привести к неверному определению инвестиционного профиля и несоответствию результатов управления ожиданиям;
 - уведомлён о том, что Управляющий не проверяет достоверность сведений, предоставленных или подтверждённых Клиентом;
 - самостоятельно несёт риск предоставления недостоверной информации, в том числе для определения его инвестиционного профиля;
 - Управляющий, его сотрудники, третьи лица не побуждали его к сокрытию или искажению сведений для определения инвестиционного профиля или к отказу от предоставления таких сведений.
4. Подтверждает, что ознакомлен с Порядком определения инвестиционного профиля клиента, размещённым на сайте Управляющего <https://namc.ru>. Порядок, критерии и цели определения инвестиционного профиля, виды соответствующих ему сделок, финансовых инструментов, операций и ограничений мне разъяснены и понятны, я согласен с ними в полном объёме.
5. Обязуется уведомлять Управляющего об изменении предоставленных им сведений, на основании которых определялся его инвестиционный профиль, и о возникновении необходимости пересмотреть его инвестиционный профиль.
6. Подтверждает, что Управляющий не несёт ответственность, связанную с неполучением от него обновлённой информации, необходимой для пересмотра его инвестиционного профиля.
7. Подтверждает, что уведомлён о том, что Управляющий не гарантирует достижения определённой в инвестиционном профиле ожидаемой доходности.

Клиент:

Ф.И.О.¹ / подпись /

Экземпляр Анкеты получен:

Ф.И.О. / подпись /

¹ Указывается Ф.И.О. клиента, либо Ф.И.О. лица, действующего от имени клиента (уполномоченного представителя) с указанием основания полномочий, должности (если применимо).

Приложение 2

к Порядку определения инвестиционного профиля клиента

АНКЕТА для определения инвестиционного профиля клиента – физического лица (в том числе индивидуального предпринимателя), не являющегося квалифицированным инвестором

Цель предоставления анкеты:

Заключение договора доверительного управления ценными бумагами от ____ № ____

Изменение инвестиционного профиля, присвоенного при заключении договора доверительного управления ценными бумагами от ____ № ____

Ф.И.О. клиента:

Данные документа, удостоверяющего личность физического лица:

Сведения для определения инвестиционного профиля клиента

Возраст	Ответ	Балл
до 30 лет	<input type="checkbox"/>	1
от 30 до 50 лет	<input type="checkbox"/>	3
старше 50 лет	<input type="checkbox"/>	2
Примерные среднемесячные доходы за последние 12 месяцев		
доходы незначительные или отсутствуют	<input type="checkbox"/>	0
до 500 тысяч рублей	<input type="checkbox"/>	1
от 500 до 1 500 тысяч рублей	<input type="checkbox"/>	2
более 1 500 тысяч рублей	<input type="checkbox"/>	3
Примерные среднемесячные расходы за последние 12 месяцев		
до 30 % от доходов	<input type="checkbox"/>	3
от 30 % до 70 % от доходов	<input type="checkbox"/>	2
более 70 % от доходов	<input type="checkbox"/>	1
Информация о сбережениях¹		
сбережения незначительные или отсутствуют	<input type="checkbox"/>	0
до 1 миллиона рублей	<input type="checkbox"/>	1
от 1 до 6 миллионов рублей	<input type="checkbox"/>	2
более 6 миллионов рублей	<input type="checkbox"/>	3
Информация об инвестициях		
инвестиции отсутствуют	<input type="checkbox"/>	0
депозиты / инвестиционные паи ПИФ	<input type="checkbox"/>	1
консервативные инструменты (облигации, вложения в долевые инструменты (акции, депозитарные расписки, ETF) до 10% инвестиций)	<input type="checkbox"/>	2

¹ В сбережения включаются денежные средства на вкладах и накопительных счетах, в наличной форме, которые клиент не планирует тратить в ближайшее время. В состав сбережений не включаются денежные средства, предполагаемые к инвестированию.

долевые инструменты (акции, депозитарные расписки, ETF) составляют более 10% инвестиций/ наличие ПФИ / структурные продукты/маржинальная торговля / FOREX)	<input type="checkbox"/>	3
---	--------------------------	---

Примерная сумма имущественных обязательств¹

существенные обязательства отсутствуют	<input type="checkbox"/>	3
платежи по обязательствам составляют до 30 % дохода со сроком исполнения обязательств до 5 лет	<input type="checkbox"/>	2
платежи по обязательствам составляют от 30 % до 50 % дохода со сроком исполнения обязательств от 5 лет до 10 лет	<input type="checkbox"/>	1
платежи по обязательствам превышают 50 % дохода со сроком исполнения обязательств более 10 лет	<input type="checkbox"/>	0

Сведения о высшем образовании

высшее и дополнительное образование в области инвестирования ²	<input type="checkbox"/>	3
высшее финансово-экономическое образование	<input type="checkbox"/>	2
иное высшее образование	<input type="checkbox"/>	1
высшее образование отсутствует	<input type="checkbox"/>	0

Сведения об опыте и знаниях в области инвестирования

незначительные или отсутствуют	<input type="checkbox"/>	1
использование готовых решений доверительного управляющего, накопительного/инвестиционного страхования жизни	<input type="checkbox"/>	2
Самостоятельное инвестирование через брокера	<input type="checkbox"/>	3

Предполагаемый срок инвестирования

до 1 года	<input type="checkbox"/>	1
от 1 года до 3 лет	<input type="checkbox"/>	1
от 3 лет до 5 лет	<input type="checkbox"/>	2
от 5 лет	<input type="checkbox"/>	3

Предполагаемые цели инвестирования за определённый период времени (Инвестиционный горизонт)

сохранение заработанного капитала	<input type="checkbox"/>	1
защита капитала от инфляции	<input type="checkbox"/>	2
приумножение капитала	<input type="checkbox"/>	3

Ожидаемая доходность³ и допустимый риск

Ожидаемая доходность – среднее значение ключевой ставки Банка России + 0,5% годовых в рублях Допустимый риск - риск убытков до 20%	<input type="checkbox"/>	1
Ожидаемая доходность – среднее значение ключевой ставки Банка России + 1 – 3 % годовых в рублях Допустимый риск - риск убытков до 40%	<input type="checkbox"/>	2
Ожидаемая доходность – среднее значение ключевой ставки Банка России + 4 – 5 % годовых в рублях Допустимый риск - риск убытков до 60%	<input type="checkbox"/>	3

Уведомление об инвестиционном профиле клиента

¹ В имущественные обязательства включаются кредиты, иные денежные обязательства и другие, предстоящие в течение инвестиционного горизонта расходы. В состав имущественных обязательств не включаются суммы, указанные как примерные среднемесячные расходы.

² Под дополнительным образованием в области инвестирования понимается наличие квалификации в сфере финансовых рынков, подтвержденной свидетельством о квалификации или одного из сертификатов (аттестатов), перечень которых установлен Банком России - сертификат "Chartered Financial Analyst (CFA)", "Certified International Investment Analyst (CIIA)", "Financial Risk Manager (FRM)", "International Certificate in Advanced Wealth Management" (ICAWM), "Investment Management Specialist", "Financial Adviser", сертификат "Certified Financial Planner".

³ При определении уровня ожидаемой доходности используется среднее значение ключевой ставки Банка России за определённый период времени (Инвестиционный горизонт).

На основании Сведений для определения инвестиционного профиля клиента, полученных от Клиента, и Порядка определения инвестиционного профиля клиента Акционерного общества «Национальная управляющая компания», Клиенту присвоен следующий инвестиционный профиль:

Наименование:

Инвестиционный горизонт:

Допустимый риск:

Ожидаемая доходность:

Уполномоченное лицо Управляющего:

Ф.И.О.

/

подпись

/

Согласие клиента с инвестиционным профилем

Настоящей подписью

Ф.И.О. клиента

1. Выражает своё согласие с присвоенным ему инвестиционным профилем. Описание инвестиционного профиля указано в Приложении 4 к Порядку определения инвестиционного профиля клиента.
2. Подтверждает достоверность предоставленных сведений для определения инвестиционного профиля.
3. Подтверждает, что:
 - проинформирован Управляющим о том, что предоставление неполной и недостоверной информации может привести к неверному определению инвестиционного профиля и несоответствию результатов управления ожиданиям;
 - уведомлён о том, что Управляющий не проверяет достоверность сведений, предоставленных или подтверждённых Клиентом;
 - самостоятельно несёт риск предоставления недостоверной информации, в том числе для определения его инвестиционного профиля;
 - Управляющий, его сотрудники, третьи лица не побуждали его к сокрытию или искажению сведений для определения инвестиционного профиля или к отказу от предоставления таких сведений.
4. Подтверждает, что ознакомлен с Порядком определения инвестиционного профиля клиента, размещённым на сайте Управляющего <https://namc.ru>. Порядок, критерии и цели определения инвестиционного профиля, виды соответствующих ему сделок, финансовых инструментов, операций и ограничений мне разъяснены и понятны, я согласен с ними в полном объёме.
5. Обязуется уведомлять Управляющего об изменении предоставленных им сведений, на основании которых определялся его инвестиционный профиль, и о возникновении необходимости пересмотреть его инвестиционный профиль.
6. Подтверждает, что Управляющий не несёт ответственность, связанную с неполучением от него обновлённой информации, необходимой для пересмотра его инвестиционного профиля.
7. Подтверждает, что уведомлён о том, что Управляющий не гарантирует достижения определённой в инвестиционном профиле ожидаемой доходности.

Клиент:

Ф.И.О.¹

/

подпись

/

Экземпляр Анкеты получен:

Ф.И.О.

/

подпись

/

¹ Указывается Ф.И.О. клиента, либо Ф.И.О. лица, действующего от имени клиента (уполномоченного представителя) с указанием основания полномочий, должности (если применимо).

Приложение 3

к Порядку определения инвестиционного профиля клиента

АНКЕТА для определения инвестиционного профиля клиента – юридического лица не являющегося квалифицированным инвестором

Цель предоставления анкеты:

- Заключение договора доверительного управления ценными бумагами от __.__.__. № ____
- Изменение инвестиционного профиля, присвоенного при заключении договора доверительного управления ценными бумагами от __.__.__. № ____

Полное наименование клиента:

ОГРН и ИНН юридического лица:

Тип юридического лица

- юридическое лицо – коммерческая организация
- юридическое лицо – некоммерческая организация

Сведения для определения инвестиционного профиля клиента

Соотношение собственных оборотных средств к запасам и затратам, определённое на основании последней бухгалтерской (финансовой) отчётности) ¹	Ответ	Балл
больше 1	<input type="checkbox"/>	3
меньше 1	<input type="checkbox"/>	0
Наличие операций с различными финансовыми инструментами за последний отчётный год		
операции не осуществлялись	<input type="checkbox"/>	0
менее 10 операций совокупной стоимостью менее 10 миллионов рублей	<input type="checkbox"/>	1
от 10 и более операций совокупной стоимостью 10 и более миллионов рублей	<input type="checkbox"/>	3
Виды совершённых операций с финансовыми инструментами		
операции не осуществлялись	<input type="checkbox"/>	0
операции с ценными бумагами, в том числе сделки РЕПО и (или) операции на валютном рынке	<input type="checkbox"/>	1
маржинальные/необеспеченные сделки	<input type="checkbox"/>	2
операции с производными финансовыми инструментами	<input type="checkbox"/>	3
Наличие специалистов или подразделения, отвечающих за инвестиционную деятельность		
отсутствуют	<input type="checkbox"/>	0
имеется один специалист с высшим финансово-экономическим образованием	<input type="checkbox"/>	1
имеются два и более специалистов с высшим финансово-экономическим образованием или подразделение, отвечающее за инвестиционную деятельность	<input type="checkbox"/>	2
имеется подразделение, отвечающее за инвестиционную деятельность, с даты создания которого прошло более 1 года	<input type="checkbox"/>	3
Планируемая периодичность изъятия активов из доверительного управления на заявленном инвестиционном горизонте		
ежемесячно – не чаще 1 раза в месяц	<input type="checkbox"/>	0
ежеквартально – не чаще 1 раза в квартал	<input type="checkbox"/>	1

¹ Применимо только к юридическому лицу – коммерческой организации.

ежегодно – не чаще 1 раза в год	<input type="checkbox"/>	2
не планируется	<input type="checkbox"/>	3

Предполагаемый срок инвестирования

до 1 года	<input type="checkbox"/>	1
от 1 года до 3 лет	<input type="checkbox"/>	1
от 3 лет до 5 лет	<input type="checkbox"/>	2
от 5 лет	<input type="checkbox"/>	3

Предполагаемые цели инвестирования за определённый период времени (Инвестиционный горизонт)

сохранение заработанного капитала	<input type="checkbox"/>	1
защита капитала от инфляции	<input type="checkbox"/>	5
приумножение капитала	<input type="checkbox"/>	9

Ожидаемая доходность¹ и допустимый риск

Ожидаемая доходность – среднее значение ключевой ставки Банка России + 0,5% годовых в рублях Допустимый риск - риск убытков до 20%	<input type="checkbox"/>	0
Ожидаемая доходность – среднее значение ключевой ставки Банка России + 1 – 3 % годовых в рублях Допустимый риск - риск убытков до 40%	<input type="checkbox"/>	8
Ожидаемая доходность – среднее значение ключевой ставки Банка России + 4 – 5 % годовых в рублях Допустимый риск - риск убытков до 60%	<input type="checkbox"/>	10

Уведомление об инвестиционном профиле клиента

На основании Сведений для определения инвестиционного профиля клиента, полученных от Клиента, и Порядка определения инвестиционного профиля клиента Акционерного общества «Национальная управляющая компания», Клиенту присвоен следующий инвестиционный профиль:

Наименование:

Инвестиционный горизонт:

Допустимый риск:

Ожидаемая доходность:

Уполномоченное лицо Управляющего:

Ф.И.О. / подпись / ____

Согласие клиента с инвестиционным профилем

Настоящей подписью

Полное наименование клиента

1. Выражает своё согласие с присвоенным ему инвестиционным профилем. Описание инвестиционного профиля указано в Приложении 4 к Порядку определения инвестиционного профиля клиента.
2. Подтверждает достоверность предоставленных сведений для определения инвестиционного профиля.
3. Подтверждает, что:
 - проинформирован Управляющим о том, что предоставление неполной и недостоверной информации может привести к неверному определению инвестиционного профиля и несоответствию результатов управления ожиданиям;
 - уведомлён о том, что Управляющий не проверяет достоверность сведений, предоставленных или подтверждённых Клиентом;
 - самостоятельно несёт риск предоставления недостоверной информации, в том числе для определения его инвестиционного профиля;

¹ При определении уровня ожидаемой доходности используется среднее значение ключевой ставки Банка России за определённый период времени (Инвестиционный горизонт).

- Управляющий, его сотрудники, третьи лица не побуждали его к сокрытию или искажению сведений для определения инвестиционного профиля или к отказу от предоставления таких сведений.
4. Подтверждает, что ознакомлен с Порядком определения инвестиционного профиля клиента, размещённым на сайте Управляющего <https://namc.ru>. Порядок, критерии и цели определения инвестиционного профиля, виды соответствующих ему сделок, финансовых инструментов, операций и ограничений мне разъяснены и понятны, я согласен с ними в полном объёме.
 5. Обязуется уведомлять Управляющего об изменении предоставленных им сведений, на основании которых определялся его инвестиционный профиль, и о возникновении необходимости пересмотреть его инвестиционный профиль.
 6. Подтверждает, что Управляющий не несёт ответственность, связанную с неполучением от него обновлённой информации, необходимой для пересмотра его инвестиционного профиля.
 7. Подтверждает, что уведомлён о том, что Управляющий не гарантирует достижения определённой в инвестиционном профиле ожидаемой доходности.

Клиент:

Ф.И.О.¹

/

подпись

/

Экземпляр Анкеты получен:

Ф.И.О.

/

подпись

/

¹ Указывается Ф.И.О. клиента, либо Ф.И.О. лица, действующего от имени клиента (уполномоченного представителя) с указанием основания полномочий, должности (если применимо).

Приложение 4

к Порядку определения инвестиционного профиля клиента

Таблица
соответствия инвестиционного профиля и порогового значения баллов

Название профиля	Критерии инвестиционного профиля			Баллы	
	Описание профиля	Допустимый риск	Ожидаемая доходность	для квалифицированного инвестора	для неквалифицированного инвестора
Консервативный	Низкий уровень риска, отсутствие или незначительное снижение стоимости первоначальных инвестиций. Клиент ориентирован на сохранность своих вложений с возможностью обогнать инфляционный рост цен. В Инвестиционном портфеле Клиента преобладают инструменты с фиксированной доходностью.	≤ 20%	на уровне среднего значения ключевой ставки Банка России + 0,5% годовых в рублях	менее 4	менее 15
Сбалансированный	Средний уровень риска. Стоимость Активов может колебаться, а также упасть ниже суммы первоначальных инвестиций. Клиент ориентирован на получение текущего дохода, превышающего инфляцию и умеренный и стабильный рост стоимости инвестиций при сбалансированном уровне долевых и долговых финансовых инструментов в Инвестиционном портфеле.	≤ 40%	на 1 – 3 % выше среднего значения ключевой ставки Банка России в рублях	от 4,5 до 6	От 16 до 26
Агрессивный	Высокий уровень риска, предполагающий, что стоимость Активов может упасть значительно ниже стоимости первоначальных инвестиций при неблагоприятных рыночных условиях. Клиент планирует существенно приумножить сумму своих инвестиций, при этом готов принять на себя существенный риск потерь за счет увеличенной доли акций в составе портфеля.	≤ 60%	на 4 – 5 % выше среднего значения ключевой ставки Банка России в рублях	от 6,5 до 8	от 27 и более
Агрессивный плюс (данный профиль предназначен только для квалифицированных инвесторов)	Очень высокий уровень риска, предполагающий, что стоимость Активов может упасть сопоставимо со стоимостью первоначальных инвестиций при неблагоприятных рыночных условиях. Клиент планирует значительно приумножить сумму своих инвестиций, при этом готов принять на себя существенный риск потерь за счёт увеличенной доли акций и производных финансовых инструментов в составе портфеля.	≤ 100%	на 5 – 10 % среднего значения ключевой ставки Банка России в рублях	от 8,5 и более	–