

УТВЕРЖДЕНА
Генеральным директором
АО «НУК»

Приказ №П/20180617-1 от «17» мая 2018 г.

_____ **И.Н. Недильская**

МЕТОДИКА
определения инвестиционного профиля клиента
Акционерного общества «Национальная управляющая компания»
(новая редакция)

Москва

1. Общие положения.

1.1. Настоящая Методика определения инвестиционного профиля клиента Акционерного общества «Национальная управляющая компания» (далее по тексту – 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» (далее – Положение) и иными нормативными актами Российской Федерации, Стандартами профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг НАУФОР и устанавливает единые рекомендации к правилам совершения управляющим операций на финансовом рынке.

1.2. Основные термины и определения:

Анкета (для определения инвестиционного профиля Клиента) – документ, содержащий представленные Клиентом данные, позволяющие определить Инвестиционный профиль Клиента, а также содержащий согласие Клиента с присвоенным Инвестиционным профилем.

Доверительное управление – деятельность АО «НУК» как профессионального участника рынка ценных бумаг по управлению ценными бумагами, денежными средствами, предназначенными для совершения сделок с ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами в рамках договора доверительного управления ценными бумагами (далее при совместном упоминании – активы).

Договор доверительного управления (Договор) – договор между Управляющим и Клиентом на осуществление Доверительного управления.

Допустимый риск – риск, который способен нести Клиент, не являющийся Квалифицированным инвестором.

Инвестиционный горизонт Клиента – период времени, за который определяются Ожидаемая доходность и Допустимый риск для Клиента.

Инвестиционный горизонт Стратегии – период времени, за который определяются Прогнозируемый риск и Прогнозируемая доходность по Стратегии.

Индивидуальная Стратегия доверительного управления (Индивидуальная Стратегия) – Стратегия доверительного управления, разработанная под определённые условия Клиента, в рамках индивидуального подхода.

Инвестиционный профиль Клиента – инвестиционные цели Клиента на определённый период времени и риск возможных убытков, связанных с доверительным управлением ценными бумагами и денежными средствами, который Клиент способен нести за тот же период времени.

Квалифицированный инвестор – лицо, отвечающее требованиям, указанным в статье 51.2 Федерального закона от 22.04.1996г. №39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».

Клиент – юридическое или физическое лицо (учредитель Доверительного управления), намеренное заключить или заключившее с Управляющим Договор.

Ожидаемая доходность – доходность от доверительного управления, на которую рассчитывает Клиент в рассматриваемом Инвестиционном горизонте.

Стратегия доверительного управления (Стратегия) – система условий и ограничений, определяющая и регламентирующая деятельность по доверительному управлению, в рамках которой Управляющий осуществляет Доверительное управление.

Стандартная Стратегия доверительного управления (Стандартная Стратегия) – единые правила и принципы формирования состава и структуры активов, находящихся в Доверительном управлении Управляющего, в соответствии с которыми осуществляется Доверительное управление ценными бумагами и денежными средствами нескольких Клиентов. При этом Доверительное управление, согласно Стандартной Стратегии, не подразумевает идентичный состав, диверсификацию и структуру активов для каждого Клиента, чьи активы управляются в соответствии со Стандартной Стратегией (АО «НУК» придерживается политики индивидуального подхода к Клиенту и использует Индивидуальные Стратегии с каждым Клиентом).

При наличии, перечень Стратегий доверительного управления, относящихся к Стандартным Стратегиям, и перечень соответствующих им Стандартных инвестиционных профилей, определяется Приказом генерального директора АО «НУК» и их содержание раскрывается на сайте Управляющего в сети Интернет по адресу <http://www.namc.ru>.

Текущая ставка по депозиту – актуальная максимальная процентная ставка (по вкладам в российских рублях) десяти кредитных организаций, привлекающих наибольший объем депозитов физических лиц публикуемая Банком России на своём сайте по адресу <http://www.cbr.ru>.

Управляющий – Акционерное общество «Национальная управляющая компания» (АО «НУК»).

Фактический риск – риск убытков, в том числе риск изменения стоимости активов, связанных с Доверительным управлением, который несёт Клиент за определённый период времени.

2. Инвестиционный профиль клиента.

2.1. Управляющий обязан определить Инвестиционный профиль Клиента до начала совершения сделок по договорам доверительного управления.

2.2. Порядок определения Инвестиционного профиля Клиента устанавливается настоящей Методикой.

2.3. Инвестиционный профиль Клиента

определяется по каждому Договору доверительного управления, заключённому с Клиентом.

2.4. Инвестиционный профиль Клиента, не являющегося Квалифицированным инвестором, определяется как:

- инвестиционный горизонт;
- ожидаемая доходность;
- Допустимый риск (не применимо для клиентов, являющихся Квалифицированными инвесторами).

2.5. Инвестиционный профиль Клиента, не являющегося Квалифицированным инвестором, определяется Управляющим на основании следующих сведений, предоставленных Клиентом:

2.5.1. В отношении Клиента – физического лица, в том числе физического лица, являющегося индивидуальным предпринимателем:

- предполагаемые цели инвестирования;
- предполагаемые сроки инвестирования;
- возраст;
- примерные среднемесячные доходы и примерные среднемесячные расходы за последние 12 месяцев;
- информация о сбережениях;
- сведения об опыте и знаниях в области инвестирования;
- иные сведения, необходимые Управляющему для определения Инвестиционного профиля Клиента.

2.5.2. В отношении Клиента – юридического лица, являющегося коммерческой организацией:

- предполагаемые цели инвестирования;
- предполагаемые сроки инвестирования;
- соотношение собственных оборотных средств к запасам и затратам, определённое на основании последней бухгалтерской (финансовой) отчётности юридического лица;
- наличие специалистов или подразделения, отвечающего за инвестиционную деятельность в юридическом лице;
- планируемая периодичность возврата активов из доверительного управления в течение календарного года;
- иные сведения, необходимые Управляющему для определения Инвестиционного профиля Клиента.

МЕТОДИКА
определения инвестиционного профиля клиента
Акционерного общества «Национальная управляющая компания»

2.5.3. В отношении Клиента – юридического лица, являющегося некоммерческой организацией:

- предполагаемые цели инвестирования;
- предполагаемые сроки инвестирования;
- наличие специалистов или подразделения, отвечающего за инвестиционную деятельность в юридическом лице;
- наличие операций с различными финансовыми инструментами за последний отчётный год;
- планируемая периодичность возврата активов из доверительного управления в течение календарного года;
- дополнительные условия и ограничения, которые необходимо будет учитывать при доверительном управлении (при наличии);
- иные сведения, необходимые Управляющему для определения Инвестиционного профиля Клиента.

2.6. Инвестиционный профиль Клиента, являющегося Квалифицированным инвестором, определяется Управляющим на основании предоставленной Клиентом следующей информации:

- предполагаемый срок инвестирования;
- ожидаемая доходность.

2.7. Для Клиентов, средства которых управляются по единым правилам и принципам формирования состава и структуры активов, Управляющим может быть предусмотрен Стандартный инвестиционный профиль.

При этом единые правила и принципы формирования состава и структуры Стандартных Стратегий не подразумевают идентичный состав и структуру активов для каждого Клиента в рамках стратегии.

Стандартный инвестиционный профиль является единым для всех Клиентов, но фактические доходы или убытки у каждого Клиента могут быть различными.

2.8. Стандартный инвестиционный профиль определяется по каждой Стандартной стратегии доверительного управления.

2.9. Инвестиционный профиль может принимать нижеследующие значения в соответствии с уровнем Допустимого риска и Ожидаемой доходности на определённый Инвестиционный горизонт Клиента:

Инвестиционный профиль	Допустимый риск (характеристика)	Ожидаемая доходность (характеристика)
Консервативный	Предполагает инвестирование преимущественно в инструменты с низкой вероятностью дефолта и/или существенных потерь в условиях рыночных колебаний (не более 10% включительно от стоимости активов)	На уровне текущей ставки по депозиту в соответствующей валюте инвестирования
Рациональный	Предполагает, что Клиент желает увеличить стоимость инвестиций и для этого готов нести риск снижения стоимости активов от 10% – до 30% включительно	На уровне текущей ставки по депозиту + (2–4) процентных пункта в соответствующей валюте инвестирования

МЕТОДИКА
определения инвестиционного профиля клиента
Акционерного общества «Национальная управляющая компания»

Агрессивный	Клиент готов принимать риск снижения стоимости активов на уровне от 30% и более	На уровне текущей ставки по депозиту + (5–8) процентных пунктов в соответствующей валюте инвестирования
-------------	---	---

2.10. Доверительное управление денежными средствами и/или ценными бумагами Клиента возможно только в случае получения согласия Клиента с определённым для него Инвестиционным профилем и/или Стандартным инвестиционным профилем.

2.11. Управляющий получает согласие Клиента с определённым для него Инвестиционным профилем и/или Стандартным инвестиционным одним из следующих способов (если иное не установлено Договором доверительного управления):

- посредством почтовой связи;
- электронными средствами телекоммуникационных каналов связи с использованием электронной подписи;
- путём подписания соответствующего документа, включённого в текст Договора доверительного управления.

2.12. Для определения Инвестиционного профиля Клиента Управляющий получает от Клиента заполненную и подписанную Анкету по форме, установленной в соответствующем Приложении к настоящей Методике.

2.13. Управляющий не проверяет достоверность сведений, предоставленных Клиентом для определения его Инвестиционного профиля. Управляющий информирует Клиента о рисках предоставления Клиентом недостоверной информации для определения его Инвестиционного профиля.

2.14. Указание Допустимого риска не является гарантией того, что Фактический риск Клиента в рамках Договора не будет превышен.

2.15. Указание Ожидаемой доходности не является гарантией Управляющего по достижению определённого уровня доходности при Доверительном управлении в рамках Договора.

2.16. Характеристики категорий Допустимого риска и Ожидаемой доходности могут изменяться в силу изменений на финансовых рынках, оказывающих среднесрочное и долгосрочное влияние на соотношение доходности и риска финансовых инструментов.

2.17. Инвестиционный профиль Клиента отражается в Анкете Клиента, в Уведомлении об инвестиционном профиле Клиента (Приложения №№ 6, 7 к настоящей Методике). Один экземпляр документов по инвестиционному профилированию передаётся Клиенту, второй экземпляр – Управляющему.

2.18. В случае выбора Клиентом Стандартной стратегии – Инвестиционный профиль Клиента определяется согласно Инвестиционного профиля Стандартной стратегии, анкетирование Клиента не проводится. Инвестиционный профиль Стандартной стратегии устанавливается согласно Внутренним документам Управляющего.

(Примечание: в настоящий момент Управляющий использует только Индивидуальные Стратегии доверительного управления).

3. Определение инвестиционного горизонта.

3.1. Инвестиционный горизонт определяется Клиентом исходя из периода времени, за который он хочет достичь Ожидаемую доходность при Допустимом риске. Инвестиционный горизонт определяется согласно данным Клиента, указанных в Анкете, с учётом срока, на который Клиент готов передать средства в Доверительное управление (*Примечание: рекомендуемый Инвестиционный горизонт – 1 год*).

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

3.3. В случае, если срок Договора доверительного управления превышает Инвестиционный горизонт, определённый в Инвестиционном профиле Клиента, Управляющий обязан определять Ожидаемую доходность и Допустимый риск за каждый Инвестиционный горизонт, входящий в срок Договора доверительного управления. Инвестиционный горизонт Клиента Стандартной Стратегии считается равным Инвестиционному горизонту данной Стратегии.

4. Определение ожидаемой доходности.

4.1. Уровень Ожидаемой доходности Клиента Индивидуальной Стратегии определяется исходя из категории Инвестиционного профиля Клиента, определённой согласно алгоритму, указанному в Приложениях №№ 1, 2, 3, 4, 5 к настоящей Методике.

4.2. Ожидаемая доходность Клиента, указываемая им при определении Инвестиционного профиля, не накладывает на Управляющего обязанности по её достижению и не является гарантией для Клиента.

4.3. При определении Инвестиционного профиля Клиента Ожидаемая доходность определяется как:

- умеренная (на уровне текущей ставки по депозиту в соответствующей валюте инвестирования);
- средняя (на уровне текущей ставки по депозиту + (2-4) процент. пункта в соответствующей валюте инвестирования);
- высокая (на уровне текущей ставки по депозиту + (5-8) процент. пунктов в соответствующей валюте инвестирования).

4.4. Управляющий при осуществлении Доверительного управления обязан предпринять все зависящие от него действия для достижения Ожидаемой доходности в рамках Допустимого риска Клиента.

5. Определение допустимого и фактического рисков.

5.1. Допустимый риск по Индивидуальной Стратегии определяется согласно представленных Клиентом данных в Анкете (для Клиента – неквалифицированного инвестора).

5.2. Фактический риск Клиента, не являющегося Квалифицированным инвестором, рассчитываемый Управляющим, не должен превышать Допустимый риск, определённый в Инвестиционном профиле Клиента.

5.3. Допустимый риск разделяется на 3 уровня (в порядке возрастания):

- консервативный (не более значения 0.1, определённый в соответствии с Методикой определения риска (фактического риска) клиента);
- рациональный (не более значения 0.5, определённый в соответствии с Методикой определения риска (фактического риска) клиента);
- агрессивный (значение 1 и более, определённый в соответствии с Методикой определения риска (фактического риска) клиента).

5.4. Методика определения Фактического риска клиента, не являющегося Квалифицированным инвестором.

Размер Фактического риска определяется на основе долей финансовых инструментов и коэффициентов, соответствующих активам, по следующей формуле:

$$R = \sum_{i=1}^N w_i \times k_i$$

где

N – количество типов финансовых инструментов в активах Клиента, не являющегося Квалифицированным инвестором;

w_i – доля определённого типа финансовых инструментов в активах Клиента, не являющегося Квалифицированным инвестором;

МЕТОДИКА
определения инвестиционного профиля клиента
Акционерного общества «Национальная управляющая компания»

k_r – коэффициент риска определённого типа финансового инструмента из соответствующей группы риска, указанного в таблице 1.

Коэффициент риска не является процентом или размером убытка. Через коэффициент риска определяется удельный риск инструментов определённой группы риска в активах Клиента в зависимости от предельного значения уровня риска, соответствующего Инвестиционному профилю.

Таблица 1.

Группа риска	Коэффициент риска (k)	Наименование финансового инструмента / актива
Консервативная	0,02	Денежные средства на счетах и во вкладах (депозитах) в кредитных организациях
	0,03	Государственные ценные бумаги Российской Федерации, Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации сроком погашения до 1 (одного) года
	0,05	Государственные ценные бумаги Российской Федерации, Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации сроком погашения до 3 (трёх) лет
	0,08	Государственные ценные бумаги Российской Федерации, Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации сроком погашения от 3 (трёх) лет, Облигации российских эмитентов, имеющих рейтинг и/или кредитный рейтинг эмитента от AA и выше (российское рейтинговое агентство) или от BB+ и выше (международное рейтинговое агентство)
Рациональная	0,12	Облигации российских эмитентов, имеющих рейтинг и/или кредитный рейтинг эмитента от A- до AA- (российское рейтинговое агентство) или BB- (международное рейтинговое агентство)
	0,25	Производные финансовые инструменты в рамках хеджирования
	0,30	Облигации российских эмитентов, имеющих рейтинг и/или кредитный рейтинг эмитента ниже A- (российское рейтинговое агентство) или ниже BB- (международное рейтинговое агентство)
	0,45	Акции эмитентов, входящие в расчёт Индекса МосБиржи
Агрессивная	0,60	Иностранная валюта
	0,80	Акции эмитентов, не входящие в расчёт Индекса МосБиржи
	1	Производные финансовые инструменты

5.5. Управляющий каждый рабочий день осуществляет контроль соответствия Фактического риска Клиента, не являющегося Квалифицированным инвестором, Допустимому риску по каждому Договору доверительного управления, заключённому с Клиентом.

В случае, если Фактический риск Клиента, не являющегося Квалифицированным инвестором, стал превышать Допустимый риск, определённый в Инвестиционном профиле Клиента, не являющегося Квалифицированным инвестором, Управляющий для клиентов с инвестиционным профилем «Консервативный», «Рациональный» письменно уведомляет клиента об указанном факте по форме Приложения №8 (Уведомление Управляющего о превышении Фактического риска Допустимому риску) и действует в зависимости от волеизъявления Клиента.

5.6. Увеличение Допустимого риска, рассчитанного Управляющим на основании данных, предоставленных Клиентом, не допускается без одновременного пересмотра Инвестиционного профиля.

6. Порядок изменения инвестиционного профиля.

6.1. Управляющий вправе изменить Инвестиционный профиль с согласия Клиента, полученного в порядке, установленном подпунктом 2.11. настоящей Методики, и при наличии следующих оснований:

- изменение сведений о Клиенте;
- изменение экономической ситуации в Российской Федерации, в том числе изменение ключевой ставки Банка России;
- внесение изменений в законодательство Российской Федерации, в том числе нормативные акты Банка России;
- внесение изменений в Базовый и/или внутренний стандарт саморегулируемой организации, членом которой является Управляющий.

6.2. Управляющий пересматривает Инвестиционный профиль Клиента Индивидуальной Стратегии по своей инициативе, если ему становится известно о фактах, влияющих на Инвестиционный профиль Клиента.

6.3. Управляющий в рамках Индивидуальной стратегии имеет право пересмотреть Инвестиционный профиль Клиента, если последним будет предоставлена информация и/или документы, подтверждающие изменение условий, влияющих на оценку Инвестиционного профиля Клиента.

6.4. Управляющий вправе изменять характеристики Допустимого риска и Ожидаемой доходности, а также соответствия категориям Допустимого риска категорий Ожидаемой доходности.

6.5. Для изменения Инвестиционного профиля заполняется и подписывается Анкета Клиента с отражением актуальной информации.

7. Заключительные положения.

6.6. Настоящая Методика вступает в силу по истечении 10 календарных дней со дня её раскрытия на официальном сайте Управляющего в информационно-телекоммуникационной сети Интернет.

6.7. Изменения и дополнения в настоящую Методику вступают в силу по истечении 10 календарных дней с момента размещения изменённой Методики на сайте Управляющего в сети Интернет, если иное не предусмотрено при принятии Методики. Все изменения, внесённые в Методику, являются обязательными для всех Клиентов, заключивших Договор доверительного управления как до вступления изменений в силу, так и после вступления в силу таких изменений.

АНКЕТА ДЛЯ ОПРЕДЕЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ КЛИЕНТА
(для физического лица, не являющегося Квалифицированным инвестором)

1.	ФИО	
2.	Дата рождения	
3.	Данные документа, удостоверяющего личность	
4.	Адрес регистрации	

Данные для оценки (определение допустимого риска Клиента)		Балл
Возраст	<input type="checkbox"/> до 20 лет	1
	<input type="checkbox"/> от 20 до 50	3
	<input type="checkbox"/> старше 50	1
Среднемесячные доходы	<i>Клиентом указывается сумма среднемесячных доходов</i>	
Среднемесячные расходы	<i>Клиентом указывается сумма среднемесячных расходов</i>	
Примерные среднемесячные доходы и среднемесячные расходы за последние 12 месяцев	<input type="checkbox"/> среднемесячные доходы равны или меньше среднемесячных расходов	0
	<input type="checkbox"/> среднемесячные доходы превышают среднемесячные расходы на 1-19%	1
	<input type="checkbox"/> среднемесячные доходы превышают среднемесячные расходы на 20-49%	2
	<input type="checkbox"/> среднемесячные доходы превышают среднемесячные расходы на 50% и более	3
Средства, передаваемые в доверительное управление	<i>Клиентом указывается сумма, передаваемая в управление</i>	
Информация о сбережениях (входят денежные средства на вкладах и накопительных счетах, в наличной форме и НЕ входят денежные средства, передаваемые в доверительное управление)	<input type="checkbox"/> сбережения отсутствуют	0
	<input type="checkbox"/> сбережения превышают средства, передаваемые в доверительное управление, на 1-19%	1
	<input type="checkbox"/> сбережения превышают средства, передаваемые в доверительное управление, на 20-49%	2
	<input type="checkbox"/> сбережения превышают средства, передаваемые в доверительное управление, на 50% и более	3
Наличие высшего образования в сфере экономики и финансов	<input type="checkbox"/> не имеется	0
	<input type="checkbox"/> имеется	1
Опыт работы с конкретными видами инвестиций	<input type="checkbox"/> отсутствует	0
	<input type="checkbox"/> депозиты	1
	<input type="checkbox"/> облигации	2
	<input type="checkbox"/> акции	3
	<input type="checkbox"/> производные финансовые инструменты	4
Итоговый балл		

МЕТОДИКА
определения инвестиционного профиля клиента
Акционерного общества «Национальная управляющая компания»

Данные для оценки (срочности/целей инвестирования Клиента)		Балл
Предполагаемый срок инвестирования	<input type="checkbox"/> менее 1 года	0
	<input type="checkbox"/> от 1 года до 3 лет	1
	<input type="checkbox"/> от 3 года до 5 лет	2
	<input type="checkbox"/> более 5 лет	3
Предполагаемая цель инвестирования	<input type="checkbox"/> сохранение и защита капитала	1
	<input type="checkbox"/> получить более высокую доходность относительно депозитов	5
	<input type="checkbox"/> получить высокую доходность	9
Итоговый балл		

Данные для оценки (ожидание доходности Клиентом)		Балл
Вариант инвестирования	<input type="checkbox"/> на уровне текущей ставки по депозиту в соответствующей валюте инвестирования	0
	<input type="checkbox"/> на уровне текущей ставки по депозиту +(2-4) процент. пункта в соответствующей валюте инвестирования	8
	<input type="checkbox"/> на уровне текущей ставки по депозиту +(5-8) процент. пунктов в соответствующей валюте инвестирования	10
Допустимый уровень снижения активов	<input type="checkbox"/> допускается снижение стоимости первоначальных инвестиций не более 10% включительно	9
	<input type="checkbox"/> допускается снижение стоимости первоначальных инвестиций от 10% – до 30% включительно	12
	<input type="checkbox"/> допускается снижение стоимости первоначальных инвестиций от 30% и более	14
Итоговый балл		

Оценка риска	Оценка Срочности/целей инвестирования	Оценка доходности	Инвестиционный профиль
от 1 до 4	от 1 до 4	от 9 до 19	Консервативный отсутствие снижения стоимости первоначальных инвестиций допустимый риск – консервативный ожидаемая доходность – умеренная ваша цель – сохранение и защита капитала (доходы на уровне текущей ставки по депозиту)
от 5 до 8	от 5 до 8	от 20 до 22	Рациональный допускается небольшое снижение стоимости первоначальных инвестиций в краткосрочной перспективе допустимый риск – рациональный (минимальный уровень инвестиционного риска, выраженный в возможности незначительной потери капитала) ожидаемая доходность – средняя ваша цель – получить более высокую доходность относительно депозитов (на уровне текущей ставки по депозиту + (2– 4) процентных пункта)

МЕТОДИКА
определения инвестиционного профиля клиента
Акционерного общества «Национальная управляющая компания»

от 9 до 14	от 9 до 12	24 (маж.)	Агрессивный допускается значительное снижение стоимости первоначальных инвестиций в течение некоторого периода времени допустимый риск – агрессивный (высокий уровень инвестиционного риска, колебания стоимости капитала в краткосрочной и среднесрочной перспективе) ожидаемая доходность – высокая ваша цель – получить высокую доходность (на уровне текущей ставки по депозиту + (5–8) процентных пунктов)
<i>Примечание: категория Инвестиционного профиля устанавливается как наименее рискованная из категорий оценки по соотношению баллов Допустимого риска/ожидание доходности</i>			

Ваш инвестиционный профиль - _____

Допустимый риск - _____

Ожидаемая доходность - _____

Инвестиционный горизонт - _____

Я согласен с инвестиционным профилем:

_____/_____
дата подпись Ф.И.О.

Анкета подписана в присутствии сотрудника Управляющего

_____/_____
дата подпись Ф.И.О.

Заполняется сотрудником Управляющего

Договор № _____ от «___» _____ 20__ г.

АНКЕТА ДЛЯ ОПРЕДЕЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ КЛИЕНТА
(для физического лица, являющегося Квалифицированным инвестором)

1.	ФИО	
2.	Дата рождения	
3.	Данные документа, удостоверяющего личность	
4.	Адрес регистрации	

Инвестиционный горизонт	<input type="checkbox"/> менее 1 года
	<input type="checkbox"/> от 1 года до 3 лет
	<input type="checkbox"/> от 3 года до 5 лет
Ожидаемая доходность	<input type="checkbox"/> на уровне текущей ставки по депозиту в соответствующей валюте инвестирования (умеренная)
	<input type="checkbox"/> на уровне текущей ставки по депозиту +(2-4) процент. пункта в соответствующей валюте инвестирования (средняя)
	<input type="checkbox"/> на уровне текущей ставки по депозиту +(5-8) процент. пунктов в соответствующей валюте инвестирования (высокая)
Предполагаемый срок инвестирования	<input type="checkbox"/> менее 1 года
	<input type="checkbox"/> от 1 года до 3 лет
	<input type="checkbox"/> от 3 года до 5 лет
	<input type="checkbox"/> более 5 лет
Предполагаемая цель инвестирования	<input type="checkbox"/> сохранение и защита капитала
	<input type="checkbox"/> получить более высокую доходность относительно депозитов
	<input type="checkbox"/> получить высокую доходность

Инвестиционный профиль
<p>Консервативный отсутствие снижения стоимости первоначальных инвестиций ожидаемая доходность – умеренная ваша цель – сохранение и защита капитала (доходы на уровне текущей ставки по депозиту)</p>
<p>Рациональный допускается небольшое снижение стоимости первоначальных инвестиций в краткосрочной перспективе ожидаемая доходность- средняя ваша цель – получить более высокую доходность относительно депозитов (на уровне текущей ставки по депозиту + (2-4) процентных пункта)</p>
<p>Агрессивный допускается значительное снижение стоимости первоначальных инвестиций в течение некоторого периода времени ожидаемая доходность – высокая ваша цель – получить высокую доходность (на уровне текущей ставки по депозиту + (5-8) процентных пунктов)</p>

МЕТОДИКА
определения инвестиционного профиля клиента
Акционерного общества «Национальная управляющая компания»

Ваш инвестиционный профиль - _____

Допустимый риск - _____

Ожидаемая доходность - _____

Инвестиционный горизонт - _____

Я согласен с инвестиционным профилем:

_____/_____
дата подпись Ф.И.О.

Анкета подписана в присутствии сотрудника Управляющего

_____/_____
дата подпись Ф.И.О.

Заполняется сотрудником Управляющего

Договор № _____ от «__» _____ 20__ г.

АНКЕТА ДЛЯ ОПРЕДЕЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ КЛИЕНТА
(для юридического лица, являющегося коммерческой организацией, не являющегося
Квалифицированным инвестором)

1.	Наименование	
2.	ИНН	
3.	ОГРН	
4.	Адрес общества	

Данные для оценки (определение допустимого риска Клиента)		Балл
Соотношение собственных оборотных средств к запасам и затратам, определённое на основании последней бухгалтерской (финансовой) отчётности юридического лица	<input type="checkbox"/> больше 1	3
	<input type="checkbox"/> меньше 1	0
Наличие специалистов или подразделения, отвечающих за инвестиционную деятельность	<input type="checkbox"/> отсутствует	0
	<input type="checkbox"/> высшее экономическое/финансовое образование	1
	<input type="checkbox"/> высшее экономическое/финансовое образование и опыт работы на финансовом рынке более 1 года	2
	<input type="checkbox"/> высшее экономическое/финансовое образование и опыт работы на финансовом рынке более 1 года в должности, напрямую связанной с инвестированием активов	3
Планируемая периодичность возврата активов из доверительного управления в течение календарного года	<input type="checkbox"/> ежемесячно	0
	<input type="checkbox"/> ежеквартально	1
	<input type="checkbox"/> ежегодно	2
	<input type="checkbox"/> не планирует	3
Итоговый балл		

Данные для оценки (срочности/целей инвестирования Клиента)		Балл
Предполагаемый срок инвестирования	<input type="checkbox"/> менее 1 года	0
	<input type="checkbox"/> от 1 года до 3 лет	1
	<input type="checkbox"/> от 3 года до 5 лет	2
	<input type="checkbox"/> более 5 лет	3
Предполагаемая цель инвестирования	<input type="checkbox"/> сохранение и защита капитала	1
	<input type="checkbox"/> получить более высокую доходность относительно депозитов	5
	<input type="checkbox"/> получить высокую доходность	9
Итоговый балл		

МЕТОДИКА
определения инвестиционного профиля клиента
Акционерного общества «Национальная управляющая компания»

Данные для оценки (ожидание доходности Клиентом)		Балл
Вариант инвестирования	<input type="checkbox"/> на уровне текущей ставки по депозиту в соответствующей валюте инвестирования	0
	<input type="checkbox"/> на уровне текущей ставки по депозиту +(2-4) процент. пункта в соответствующей валюте инвестирования	8
	<input type="checkbox"/> на уровне текущей ставки по депозиту +(5-8) процент. пунктов в соответствующей валюте инвестирования	10
Допустимый уровень снижения активов	<input type="checkbox"/> на уровне текущей ставки по депозиту в соответствующей валюте инвестирования	9
	<input type="checkbox"/> на уровне текущей ставки по депозиту +(2-4) процент. пункта в соответствующей валюте инвестирования	12
	<input type="checkbox"/> на уровне текущей ставки по депозиту +(5-8) процент. пунктов в соответствующей валюте инвестирования	14
Итоговый балл		

Оценка риска	Оценка Срочности/целей инвестирования	Оценка доходности	Инвестиционный профиль
от 0 до 3	от 1 до 4	от 9 до 19	Консервативный отсутствие снижения стоимости первоначальных инвестиций; допустимый риск – консервативный ожидаемая доходность – умеренная ваша цель – сохранение и защита капитала (доходы на уровне текущей ставки по депозиту)
от 4 до 6	от 5 до 8	от 20 до 22	Рациональный допускается небольшое снижение стоимости первоначальных инвестиций в краткосрочной перспективе допустимый риск – рациональный (минимальный уровень инвестиционного риска, выраженный в возможности незначительной потери капитала ожидаемая доходность - средняя ваша цель – получить более высокую доходность относительно депозитов (на уровне текущей ставки по депозиту + (2–4) процентных пункта)
от 7 до 9	от 9 до 12	24 (макс.)	Агрессивный допускается значительное снижение стоимости первоначальных инвестиций в течение некоторого периода времени допустимый риск – агрессивный (высокий уровень инвестиционного риска, колебания стоимости капитала в краткосрочной и среднесрочной перспективе ожидаемая доходность – высокая ваша цель – получить высокую доходность (на уровне текущей ставки по депозиту + (5–8) процентных пунктов)
<i>Примечание: категория Инвестиционного профиля устанавливается как наименее рискованная из категорий оценки по соотношению баллов Допустимого риска/ожидание доходности</i>			

Ваш инвестиционный профиль -

МЕТОДИКА
определения инвестиционного профиля клиента
Акционерного общества «Национальная управляющая компания»

Допустимый риск -

Ожидаемая доходность -

Инвестиционный горизонт -

Я согласен с инвестиционным профилем:

_____/_____
дата подпись Ф.И.О.

Анкета подписана в присутствии сотрудника Управляющего

_____/_____
дата подпись Ф.И.О.

Заполняется сотрудником Управляющего

Договор № ____ от «__» _____ 20__ г.

АНКЕТА ДЛЯ ОПРЕДЕЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ КЛИЕНТА
(для юридического лица, являющегося Квалифицированным инвестором)

1.	Наименование	
2.	ИНН	
3.	ОГРН	
4.	Адрес общества	

Инвестиционный горизонт	<input type="checkbox"/> менее 1 года
	<input type="checkbox"/> от 1 года до 3 лет
	<input type="checkbox"/> от 3 года до 5 лет
Ожидаемая доходность	<input type="checkbox"/> на уровне текущей ставки по депозиту в соответствующей валюте инвестирования (умеренная)
	<input type="checkbox"/> на уровне текущей ставки по депозиту +(2-4) процент. пункта в соответствующей валюте инвестирования (средняя)
	<input type="checkbox"/> на уровне текущей ставки по депозиту +(5-8) процент. пунктов в соответствующей валюте инвестирования (высокая)
Предполагаемый срок инвестирования	<input type="checkbox"/> менее 1 года
	<input type="checkbox"/> от 1 года до 3 лет
	<input type="checkbox"/> от 3 года до 5 лет
	<input type="checkbox"/> более 5 лет
Предполагаемая цель инвестирования	<input type="checkbox"/> сохранение и защита капитала
	<input type="checkbox"/> получить более высокую доходность относительно депозитов
	<input type="checkbox"/> получить высокую доходность

Инвестиционный профиль
<p>Консервативный отсутствие снижения стоимости первоначальных инвестиций ожидаемая доходность – умеренная ваша цель – сохранение и защита капитала (доходы на уровне текущей ставки по депозиту)</p>
<p>Рациональный допускается небольшое снижение стоимости первоначальных инвестиций в краткосрочной перспективе ожидаемая доходность – средняя ваша цель – получить более высокую доходность относительно депозитов (на уровне текущей ставки по депозиту + (2–4) процентных пункта)</p>
<p>Агрессивный допускается значительное снижение стоимости первоначальных инвестиций в течение некоторого периода времени ожидаемая доходность – высокая ваша цель – получить высокую доходность (на уровне текущей ставки по депозиту + (5–8) процентных пунктов)</p>

Ваш инвестиционный профиль -

МЕТОДИКА
определения инвестиционного профиля клиента
Акционерного общества «Национальная управляющая компания»

Допустимый риск - _____

Ожидаемая доходность - _____

Инвестиционный горизонт - _____

Я согласен с инвестиционным профилем:

_____ / _____
дата подпись Ф.И.О.

Анкета подписана в присутствии сотрудника Управляющего

_____ / _____
дата подпись Ф.И.О.

Заполняется сотрудником Управляющего

Договор № _____ от «__» _____ 20__ г.

АНКЕТА ДЛЯ ОПРЕДЕЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ КЛИЕНТА
(для юридического лица, являющегося некоммерческой организацией, не являющегося
Квалифицированным инвестором)

1.	Наименование	
2.	ИНН	
3.	ОГРН	
4.	Адрес общества	

Данные для оценки (определение допустимого риска Клиента)		Балл
Наличие операций с различными финансовыми инструментами за последний отчётный год	<input type="checkbox"/> наличие	3
	<input type="checkbox"/> отсутствие	0
Наличие специалистов или подразделения, отвечающих за инвестиционную деятельность	<input type="checkbox"/> отсутствует	0
	<input type="checkbox"/> высшее экономическое/финансовое образование	1
	<input type="checkbox"/> высшее экономическое/финансовое образование и опыт работы на финансовом рынке более 1 года	2
	<input type="checkbox"/> высшее экономическое/финансовое образование и опыт работы на финансовом рынке более 1 года в должности, напрямую связанной с инвестированием активов	3
Планируемая периодичность возврата активов в течение календарного года	<input type="checkbox"/> ежемесячно	0
	<input type="checkbox"/> ежеквартально	1
	<input type="checkbox"/> ежегодно	2
	<input type="checkbox"/> не планирует	3
Итоговый балл		

Данные для оценки (срочности/целей инвестирования Клиента)		Балл
Предполагаемый срок инвестирования	<input type="checkbox"/> менее 1 года	0
	<input type="checkbox"/> от 1 года до 3 лет	1
	<input type="checkbox"/> от 3 года до 5 лет	2
	<input type="checkbox"/> более 5 лет	3
Предполагаемая цель инвестирования	<input type="checkbox"/> сохранение и защита капитала	1
	<input type="checkbox"/> получить более высокую доходность относительно депозитов	5
	<input type="checkbox"/> получить высокую доходность	9
Итоговый балл		

Дополнительные условия и ограничения, которые необходимо будет учитывать при доверительном управлении (вписать при наличии)

Данные для оценки (ожидание доходности Клиентом)		Балл
Вариант инвестирования	<input type="checkbox"/> на уровне текущей ставки по депозиту в соответствующей валюте инвестирования	0
	<input type="checkbox"/> на уровне текущей ставки по депозиту +(2-4)	8

МЕТОДИКА
определения инвестиционного профиля клиента
Акционерного общества «Национальная управляющая компания»

	процент. пункта в соответствующей валюте инвестирования	
	<input type="checkbox"/> на уровне текущей ставки по депозиту +(5-8) процент. пунктов в соответствующей валюте инвестирования	10
Допустимый уровень снижения активов	<input type="checkbox"/> на уровне текущей ставки по депозиту в соответствующей валюте инвестирования	9
	<input type="checkbox"/> на уровне текущей ставки по депозиту +(2-4) процент. пункта в соответствующей валюте инвестирования	12
	<input type="checkbox"/> на уровне текущей ставки по депозиту +(5-8) процент. пунктов в соответствующей валюте инвестирования	14
Итоговый коэффициент		

Оценка риска	Оценка Срочности/целей инвестирования	Оценка доходности	Инвестиционный профиль
от 0 до 3	от 1 до 4	от 9 до 19	<p>Консервативный отсутствие снижения стоимости первоначальных инвестиций допустимый риск – консервативный ожидаемая доходность – умеренная ваша цель – сохранение и защита капитала (доходы на уровне текущей ставки по депозиту)</p>
от 4 до 7	от 5 до 8	от 20 до 22	<p>Рациональный допускается небольшое снижение стоимости первоначальных инвестиций в краткосрочной перспективе допустимый риск – рациональный (минимальный уровень инвестиционного риска, выраженный в возможности незначительной потери капитала) ожидаемая доходность – средняя ваша цель – получить более высокую доходность относительно депозитов (на уровне текущей ставки по депозиту + (2-4) процентных пункта)</p>
от 8 до 9	от 9 до 12	24 (макс.)	<p>Агрессивный допускается значительное снижение стоимости первоначальных инвестиций в течение некоторого периода времени допустимый риск – агрессивный (высокий уровень инвестиционного риска, колебания стоимости капитала в краткосрочной и среднесрочной перспективе) ожидаемая доходность – высокая ваша цель – получить высокую доходность (на уровне текущей ставки по депозиту + (5-8) процентных пунктов)</p>

Примечание: категория Инвестиционного профиля устанавливается как наименее рискованная из категорий оценки по соотношению баллов Допустимого риска/ожидание доходности

Ваш инвестиционный профиль -

Допустимый риск -

МЕТОДИКА
определения инвестиционного профиля клиента
Акционерного общества «Национальная управляющая компания»

Ожидаемая доходность -

Инвестиционный горизонт -

Я согласен с инвестиционным профилем:

_____ / _____
дата подпись Ф.И.О.

Анкета подписана в присутствии сотрудника Управляющего

_____ / _____
дата подпись Ф.И.О.

Заполняется сотрудником Управляющего

Договор № _____ от «___» _____ 20__ г.

**УВЕДОМЛЕНИЕ ОБ ИНВЕСТИЦИОННОМ ПРОФИЛЕ КЛИЕНТА
(для физических лиц)**

ФИО.....
Дата рождения
Документ, удостоверяющий личность:
.....
номер кем и когда выдан
Адрес регистрации:

Уведомляем Вас, что в рамках Договора доверительного управления ценными бумагами, и средствами инвестирования в ценные бумаги и производные финансовые инструменты № _____ от _____ г., в соответствии с информацией, полученной от Вас на основании Методики определения инвестиционного профиля клиента Акционерного общества «Национальная управляющая компания», Вам присвоен следующий инвестиционный профиль: _____ с инвестиционным горизонтом _____.

Указанный инвестиционный профиль _____ предполагает следующие параметры:

- ожидаемая доходность _____;
- допустимый риск¹: _____ (описание допустимого риска: _____).

Данный Инвестиционный профиль Вами принят и одобрен.

«__» _____ 20__ г. _____ / _____
М.П.

¹ Заполняется в случае, если Клиент не является Квалифицированным инвестором

**УВЕДОМЛЕНИЕ ОБ ИНВЕСТИЦИОННОМ ПРОФИЛЕ КЛИЕНТА
(для юридических лиц)**

Наименование.....
ИНН
ОГРН:.....
Местонахождение :

Уведомляем Вашу организацию о том, что в рамках Договора доверительного управления ценными бумагами, и средствами инвестирования в ценные бумаги и производные финансовые инструменты № _____ от _____ г., в соответствии с информацией, полученной от Вашей организации на основании Методики определения инвестиционного профиля клиента Акционерного общества «Национальная управляющая компания», Вашей организации присвоен следующий инвестиционный профиль: _____ с инвестиционным горизонтом _____.

Указанный инвестиционный профиль _____ предполагает следующие параметры:

- ожидаемая доходность _____;
- допустимый риск²: _____ (описание допустимого риска: _____).

Данный Инвестиционный профиль Вами принят и одобрен.

«__» _____ 20__ г.

М.П.

² Заполняется в случае, если Клиент не является Квалифицированным инвестором

Уведомление Управляющего о превышении Фактического риска Допустимому риску

ФИО/Наименование клиента:

Уважаемый (ая) _____!

Уведомляем Вас о том, что по состоянию на «__» _____ 20__ года Фактический уровень риска превысил Допустимый риск, в результате чего _____.

В связи с вышеизложенным, Управляющий предлагает осуществить следующие действия в целях приведения значения Фактического риска к Допустимому риску: _____.

Просим письменно сообщить о согласии/несогласии с предложенными действиями Управляющего **не позднее 2 (двух) рабочих дней** с даты получения настоящего Уведомления.

В случае неполучения в установленный срок Вашего решения, вышеуказанные предложенные действия Управляющего считаются принятыми и согласованными с Вами.

«__» _____ 20__ г. _____ / _____
М.П.

Заполняется клиентом:

ДА, согласен с вышеуказанными действиями Управляющего в целях приведения значения Фактического риска к Допустимому риску.

НЕТ, не согласен с вышеуказанными действиями Управляющего в целях приведения значения Фактического риска к Допустимому риску, принимаю на себя риск превышения Фактического риска к Допустимому риску, и пересмотр своего инвестиционного профиля в соответствии с новыми значениями.

«__» _____ 20__ г. _____ / _____

М.П. (для юридических лиц – при наличии)