

УТВЕРЖДЕНО
приказом АО «НУК»
от 13.12.2024 № П/ОД/ 20241213-1

Дата введения в действие
01.01.2025 г.

**Порядок
определения инвестиционного профиля клиента и перечень
сведений для его определения в Акционерном обществе
«Национальная управляющая компания»
(редакция № 2)**

Москва

Оглавление

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ.....	3
2. ОСНОВНЫЕ ТЕРМИНЫ И ОПРЕДЕЛЕНИЯ.....	3
3. ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ПРОФИЛЬ КЛИЕНТА.....	4
4. ПЕРЕСМОТР ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ.....	6
5. ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ И ПЕРИОДИЧНОСТЬ КОНТРОЛЯ ФАКТИЧЕСКОГО РИСКА.....	7
6. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ.....	8
Приложение № 1.....	9
Приложение № 2.....	13
Приложение № 3.....	15
Приложение № 4.....	17
Приложение № 5.....	19
Приложение № 6.....	21
Приложение № 7.....	22

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ.

1.1. Настоящий Порядок определения инвестиционного профиля клиента и перечень сведений для его определения (далее – «Порядок») разработан 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» и иными нормативными актами Российской Федерации, Стандартами профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг НАУФОР.

1.2. Порядок размещается для всеобщего ознакомления на сайте в Акционерного общества «Национальная управляющая компания» (далее – «Управляющий») в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» по адресу: <https://namc.ru>.

1.3. При изменении действующего законодательства Российской Федерации, издании новых нормативных правовых актов Банка России, регламентирующих (затрагивающих) совершение указанных в Порядке действий, в Порядок должны быть внесены соответствующие необходимые изменения и дополнения. В этом случае до внесения изменений и дополнений в Порядок (или утверждения его новой редакции) последний применяется в части, не противоречащей действующему законодательству Российской Федерации, нормативным правовым актам Банка России.

2. ОСНОВНЫЕ ТЕРМИНЫ И ОПРЕДЕЛЕНИЯ

Активы/Инвестиционный портфель – ценные бумаги и/или денежные средства, переданные в доверительное управление Управляющему и предназначенные для совершения сделок с ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами; ценные бумаги и/или денежные средства, иное имущество, приобретенное Управляющим в течение срока действия Договора ДУ в связи с его исполнением; договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами, заключенные Управляющим в течение срока действия Договора ДУ в связи с его исполнением.

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

Внутренние документы Управляющего – правила, положения и иные документы Управляющего, устанавливающие порядок определения инвестиционного профиля клиента и перечень сведений, представленных клиентом для его определения.

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.

Договор доверительного управления/Договор ДУ – договор между Управляющим и Клиентом на осуществление Доверительного управления.

Допустимый риск - риск, который согласен и способен нести Клиент, в абсолютном или относительном числовом выражении.

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

Инвестиционный горизонт не может превышать срок, на который заключается Договор ДУ. Если Инвестиционный горизонт меньше срока, на который заключается Договор ДУ, Ожидаемая доходность и Допустимый риск устанавливаются за каждый Инвестиционный горизонт, входящий в указанный срок действия Договора ДУ.

Инвестиционный профиль – совокупность инвестиционных целей Клиента, установленных на определенный период времени и риск, который он согласен и способен нести в этот период времени. Инвестиционный профиль клиента определяется как:

- допустимый риск
- ожидаемая доходность
- инвестиционный горизонт

Квалифицированный инвестор – лицо, отвечающее требованиям, установленным ст. 51.2 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» и Указанием Банка России от 29.04.2015 № 3629-У «О признании лиц квалифицированными инвесторами и порядке ведения реестра лиц, признанных квалифицированными инвесторами», признанное в качестве квалифицированного инвестора в соответствии с внутренними нормативными документами Управляющего.

Клиент – физическое или юридическое лицо, заключившее Договор ДУ с Управляющим либо имеющее намерение заключить Договор ДУ с Управляющим.

Ожидаемая доходность – доходность, которая определяется Управляющим исходя из инвестиционных целей Клиента с учетом Допустимого риска, в числовом выражении.

Стратегия доверительного управления (Инвестиционная стратегия) – правила и принципы формирования состава и структуры Инвестиционного портфеля, а также способ управления данным портфелем, определяемые в соответствии с Инвестиционным профилем и согласованные Управляющим с Клиентом при заключении Договора.

Фактический риск – расчетная величина потенциальных убытков Инвестиционного портфеля Клиента, рассчитываемая Управляющим на протяжении срока действия Договора ДУ.

3. ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ПРОФИЛЬ КЛИЕНТА.

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

3.2. Инвестиционный профиль определяется Управляющим по каждому Договору ДУ, вне зависимости от количества Договоров ДУ, заключенных Управляющим с Клиентом.

3.3. При заключении договора доверительного управления с Клиентом Управляющий определяет его инвестиционный профиль на основании анкеты, которую заполняет и подписывает Клиент. Анкета составляется по формам, установленным в Приложениях №№ 1, 2, 3, 4, 5 к настоящему Порядку.

3.4. Управляющий не осуществляет управление активами Клиента в случае, если для такого Клиента не определен Инвестиционный профиль либо в случае отсутствия согласия Клиента с определенным для него Управляющим Инвестиционным профилем.

3.5. 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.

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

3.6.1. 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;
- сведения о сбережениях, инвестициях и денежных обязательствах;
- сведения об образовании физического лица, опыте и знаниях в области инвестирования;
- иные сведения, необходимые Управляющему для определения Инвестиционного профиля Клиента.

3.6.2. В отношении Клиента – юридического лица, являющегося коммерческой организацией, может быть использована следующая информация:

- предполагаемые цели инвестирования;
- предполагаемые сроки инвестирования;
- соотношение собственных оборотных средств к запасам и затратам, определенное на основании последней бухгалтерской (финансовой) отчетности юридического лица;
- наличие специалистов или подразделения, отвечающего за инвестиционную деятельность в юридическом лице;
- наличие операций с различными финансовыми инструментами за последний отчетный год;
- иные сведения, необходимые Управляющему для определения Инвестиционного профиля Клиента.

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

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

3.7. Виды и описание Инвестиционного профиля указаны в Приложении № 8 к Порядку. Доверительное управление денежными средствами и/или ценными бумагами Клиента возможно только в случае получения согласия Клиента с определенным для него Инвестиционным профилем. Инвестиционный профиль Клиента отражается в Анкете.

3.8. Для оценки полученных от Клиента данных и присвоения ему соответствующего инвестиционного профиля используется балльный метод. При выборе ответа на каждый вопрос анкеты определяется соответствующее этому ответу количество баллов. Численное выражение баллов указано напротив каждого варианта ответа. Итоговая оценка определяется путем суммирования баллов за каждый ответ. Общая сумма баллов может принимать значения от 11 до 31. Соответствие балльной оценки и инвестиционного профиля приведено в соответствующих таблицах в Приложениях №№ 1, 3, 5.

3.9. Определенный Управляющим на основании данных, указанных в Анкете, Инвестиционный профиль направляется Клиенту на адрес электронной почты, указанный Клиентом в Анкетах при идентификации клиента, на согласование. Фактом подтверждения Клиентом согласия с представленным Инвестиционным профилем является подписание Анкеты для определения инвестиционного профиля клиента.

3.10. 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.

3.11. Ожидаемая доходность Клиента, указанная в его инвестиционном профиле, не накладывает на Управляющего обязанности по её достижению и не является гарантией для Клиента.

3.12. Инвестиционный профиль Клиента отражается в Анкете Клиента. Один экземпляр документов по инвестиционному профилированию передается Клиенту, второй экземпляр - Управляющему.

4. ПЕРЕСМОТР ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ

4.1 Основаниями пересмотра Инвестиционного профиля Клиента могут служить следующие события:

- требование клиента;
- изменение инвестиционных целей Клиента;
- уменьшение уровня Допустимого риска;
- изменение иных сведений о Клиенте, указанных в Анкете;
- изменение экономической ситуации в Российской Федерации;
- внесение изменений в законодательство Российской Федерации, в том числе в нормативные акты Банка России;
- внесение изменений в Базовый стандарт совершения управляющим операций на финансовом рынке;
- внесение изменений во внутренний стандарт (стандарты) СРО, членом которой является Управляющий.

4.2 Порядок определения нового Инвестиционного профиля Клиента и получение согласия Клиента в случае его пересмотра осуществляется в соответствии с порядком, определенным в п. 3 Порядка.

4.3 До согласования с Клиентом повторно определенного Инвестиционного профиля Управляющий осуществляет доверительное управление ценными бумагами и денежными средствами Клиента в соответствии с последним согласованным с ним Инвестиционным профилем, если иное не предусмотрено Договором ДУ.

4.4 При наличии возражений с обновленным 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 ДУ в одностороннем порядке с соблюдением условий прекращения Договора ДУ.

4.5 Управляющий в течение 1 (одного) месяца с момента определения нового Инвестиционного профиля и получения согласия Клиента с новым Инвестиционным профилем, приводит состав и структуру Инвестиционного портфеля Клиента (при необходимости) в соответствие с новым Инвестиционным профилем, за исключением случаев

невозможности совершения действий по приведению в соответствие Инвестиционного портфеля Клиента, связанных с объективной рыночной ситуацией, действиями эмитента, низкой или отсутствующей ликвидностью и иными обстоятельствами, возникшими независимо от воли и/или действий Управляющего. При возникновении перечисленных выше в настоящем пункте случаев Управляющий предпринимает все зависящие от него действия по приведению Инвестиционного портфеля Клиента в соответствие с его Инвестиционным профилем по окончании указанных обстоятельств.

5. ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ И ПЕРИОДИЧНОСТЬ КОНТРОЛЯ ФАКТИЧЕСКОГО РИСКА

5.1 Управляющий определяет Фактический риск Клиента по каждому отдельному Договору ДУ Клиента.

5.2 Фактический риск является теоретической расчетной величиной, отражающей возможность убытков для финансовых инструментов и/или групп финансовых инструментов. Мониторинг превышения Фактического риска над Допустимым является способом управления риском, позволяющим регулировать целесообразное соотношение показателей риска и доходности для достижения поставленных целей.

5.3 Величина (значение) Фактического риска Клиента определяется на основе долей финансовых инструментов определенного типа в составе Инвестиционного портфеля Клиента и коэффициентов риска для финансовых инструментов, указанных в Приложении № 9 к Порядку, по следующей формуле:

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

где:

N – количество типов финансовых инструментов в составе Инвестиционного портфеля Клиента;

w_i – доля определенного типа финансовых инструментов в составе Инвестиционного портфеля Клиента;

k_i – коэффициент риска для финансовых инструментов определенного типа. Коэффициенты риска для разных типов финансовых инструментов, указаны в Приложении 9 к Порядку.

5.4 Величина (значение) Фактического риска должна быть меньше или равна величине (значению) Допустимого риска, присвоенного Клиенту.

5.5 Для целей своевременного выявления несоответствия Фактического и Допустимого риска Инвестиционного портфеля Клиента Управляющим осуществляется контроль путем соотношения Фактического и Допустимого риска на постоянной основе.

5.6 В случае если по результатам контроля, указанного в п. 5.4 Порядка, будет установлен факт превышения установленной величины (значения) Допустимого риска, присвоенного Клиенту, Управляющий незамедлительно приступает к проведению мер, направленных на изменение состава и структуры Инвестиционного портфеля для снижения величины (значения) Фактического риска ниже величины (значения) Допустимого риска или равным величине (значению) Допустимого риска, присвоенного Клиенту.

5.7 Управляющий не обязан сообщать Клиенту информацию о результатах контроля соответствия Фактического риска Допустимому риску, если иное не предусмотрено Договором ДУ.

5.8 В случае если величина (значение) Фактического риска стали превышать величину (значение) Допустимого риска, присвоенного Клиенту, и Договором ДУ предусмотрены ограничения в отношении действий Управляющего, которые необходимы для снижения величины (значения) Фактического риска, Управляющий уведомляет об этом Клиента не позднее дня, следующего за днем выявления такого превышения в порядке, определенном Договором ДУ.

В этом случае по письменному требованию Клиента о приведении состава и структуры Инвестиционного портфеля в соответствие с Допустимым риском, Управляющий обязан изменить состав и структуру Инвестиционного портфеля для снижения величины (значения) Фактического риска ниже величины (значения) Допустимого риска в срок, не превышающий 1 (одного) месяца с даты получения Управляющим указанного выше письменного требования, за исключением случаев, когда объективная рыночная ситуация, действия эмитента, а также события, связанные с проявлениями кредитного риска и (или) рыночного риска, риска низкой или отсутствующей ликвидности и иные обстоятельства, возникшие независимо от воли и/или действий Управляющего, не позволяют Управляющему осуществить действия по Инвестиционному портфелю Клиента, которые необходимы для снижения величины (значения) Фактического риска ниже величины (значения) Допустимого риска, присвоенного Клиенту. При отсутствии указанного письменного требования Клиента, Управляющий действует исходя из сложившейся рыночной конъюнктуры с целью уменьшения возможных потерь Клиента.

5.9 С даты начала течения срока возврата Активов Клиенту в связи с прекращением Договора ДУ контроль величины (значения) Фактического риска Управляющем не осуществляется.

6. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ.

6.1. Настоящий Порядок вступает в силу по истечении 10 (десяти) рабочих дней со дня его раскрытия на официальном сайте Управляющего в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет».

6.2. Изменения и дополнения в настоящий Порядок вступает в силу по истечении 10 (десяти) рабочих дней с момента размещения измененного Порядка на сайте Управляющего в сети Интернет, если иное не предусмотрено при принятии Порядка. Все изменения, внесенные в Порядок, являются обязательными для всех Клиентов, заключивших Договор доверительного управления как до вступления изменений в силу, так и после вступления в силу таких изменений.

6.3. Клиент считается надлежащим образом уведомленным о внесении соответствующих изменений и/или дополнений в Порядок с даты опубликования новой редакции Порядка (с изменениями и/или дополнениями) на официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети Интернет <https://namc.ru>.

Приложение № 1

к Порядку

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 определения допустимого риска Клиента		Количество баллов
Возраст	<input type="checkbox"/> до 20 лет	1
	<input type="checkbox"/> от 20 до 50	3
	<input type="checkbox"/> старше 50	2
Каковы ваши примерные среднемесячные доходы за последние 12 месяцев?	<input type="checkbox"/> до 100 тыс.	1
	<input type="checkbox"/> от 100 до 500 тыс.	2
	<input type="checkbox"/> более 500 тыс.	3
Каковы ваши примерные среднемесячные расходы за последние 12 месяцев?	<input type="checkbox"/> до 30% от доходов	3
	<input type="checkbox"/> от 30% до 70% доходов	2
	<input type="checkbox"/> более 70% доходов	1
Информация о сбережениях	<input type="checkbox"/> сбережения незначительные или отсутствуют	0
	<input type="checkbox"/> до 1 млн	1
	<input type="checkbox"/> от 1 до 3 млн	2
	<input type="checkbox"/> от 3 до 6 млн	3
Присутствуют ли инвестиции на дату заполнения анкеты?	<input type="checkbox"/> инвестиции отсутствуют	0
	<input type="checkbox"/> имеются депозиты/ ПИФы	1

	<input type="checkbox"/> консервативные инструменты (облигации, вложения в долевые инструменты (акции, депозитарные расписки, ETF) до 10%)	2
	<input type="checkbox"/> долевые инструменты (акции, депозитарные расписки, ETF) составляют более 10% / наличие ПФИ / структурные продукты/маржинальная торговля/ FOREX	3
Укажите примерную сумму, которая уходит на погашение существенных имущественных обязательств	<input type="checkbox"/> существенные обязательства отсутствуют	3
	<input type="checkbox"/> платежи по обязательствам до 30% дохода	2
	<input type="checkbox"/> платежи по обязательствам от 30% до 50% дохода	1
	<input type="checkbox"/> платежи по обязательствам превышают 50% дохода	0
Наличие высшего образования	<input type="checkbox"/> отсутствует	0
	<input type="checkbox"/> высшее (за исключением финансово-экономического)	1
	<input type="checkbox"/> высшее финансово-экономическое	2
	<input type="checkbox"/> высшее и дополнительное образование в области инвестирования	3
Наличие опыта и знаний в области инвестирования	<input type="checkbox"/> незначительные или отсутствуют	1
	<input type="checkbox"/> использование готовых решений доверительного управляющего, накопительного/ инвестиционного страхования жизни	2
	<input type="checkbox"/> самостоятельное инвестирование через брокера	3
Данные для оценки срочности/целей инвестирования Клиента		Количество баллов
Предполагаемый срок инвестирования	<input type="checkbox"/> 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	2
	<input type="checkbox"/> получить высокую доходность	3
Данные для оценки ожидаемой доходности Клиентом		Количество баллов
Вариант инвестирования	<input type="checkbox"/> на уровне средней ключевой ставки Банка России + 0,5% годовых в рублях, при допустимом риске до 20%	1
	<input type="checkbox"/> на уровне средней ключевой ставки Банка России +1,5 – 2,5 % годовых в рублях, при допустимом риске до 40%	2
	<input type="checkbox"/> на уровне средней ключевой ставки Банка России + 4,0 – 5,0 % годовых в рублях и более, при допустимом риске до 60%	3
Итоговая оценка		

Сумма полученных баллов	Инвестиционный профиль
от 7 до 15	консервативный; допустимый риск – ≤ 20%; ожидаемая доходность – Доходность на инвестиционном горизонте на уровне средней ключевой ставки Банка России + 0,5% годовых в рублях; ваша цель – Сохранение средств, защита от инфляции. Инвестиционные стратегии, разрабатываемые для данного инвестиционного профиля рассчитаны на получение дохода от роста стоимости облигаций и получения купонных выплат при уровне риска более низком, чем подразумевают стратегии для других инвестиционных профилей.
от 16 до 26	сбалансированный допустимый риск – ≤ 40%; ожидаемая доходность - Доходность на инвестиционном горизонте на уровне средней ключевой ставки Банка России +1,5 – 2,5 % годовых в рублях; ваша цель - Поддержание умеренного и стабильного прироста капитала. Более высокая доходность (по сравнению с консервативным инвестиционным профилем) Инвестиционных стратегий, разрабатываемых для данного инвестиционного профиля, достигается за счет включения акций в состав портфеля.
от 27 до 31	агрессивный; допустимый риск – ≤ 60%; ожидаемая доходность – Доходность на инвестиционном горизонте на уровне средней ключевой ставки Банка России + 4,0 – 5,0 % годовых в рублях и более; ваша цель – Приумножение капитала. Инвестиционные стратегии, разрабатываемые для данного инвестиционного профиля, отличаются от

	стратегий для других инвестиционных профилей повышенным уровнем риска за счет увеличенной доли акций в составе портфеля.
--	--

_____ / _____
дата

подпись Клиента

Ф.И.О.

Ваш инвестиционный профиль - _____

Допустимый риск - _____

Ожидаемая доходность - _____

Инвестиционный горизонт - _____

Я согласен с вышеуказанным присвоенным мне инвестиционным профилем, его описанием.

Я уведомлен, что Управляющий не проверяют достоверность сведений, предоставленных или подтвержденных мной выше. Риск предоставления недостоверной информации, в том числе, для определения моего инвестиционного профиля, я несу самостоятельно. Подтверждаю, что Управляющий, его сотрудники, третьи лица не побуждали меня к сокрытию или искажению сведений для определения инвестиционного профиля, или к отказу от предоставления таких сведений.

Я уведомлен о том, что Управляющий не гарантирует достижения определенной в инвестиционном профиле Ожидаемой доходности.

Я подтверждаю, что ознакомлен с Порядком определения инвестиционного профиля и перечнем сведений для его определения, размещенным на сайте Управляющего <https://namc.ru>. Методика и цели определения инвестиционного профиля, виды соответствующих ему сделок, финансовых инструментов, операций и ограничений мне разъяснены и понятны, я согласен с ними в полном объеме. Я обязуюсь уведомлять Управляющего об изменении выше предоставленных мной сведений, на основании которых определялся мой инвестиционный профиль, и о необходимости пересмотреть мой инвестиционный профиль. Подтверждаю, что Управляющий не несет ответственность, связанную с неполучением от меня указанной обновлённой информации

Я подтверждаю способность самостоятельно управлять финансовыми инструментами, приобретенными Управляющим в результате осуществления доверительного управления.

_____ / _____
дата

подпись Клиента

Ф.И.О.

Анкета подписана в присутствии сотрудника Управляющего

_____ / _____
дата

подпись

Ф.И.О.

Заполняется сотрудником Управляющего

Договор № _____

от ____ . ____ . ____ **г.**

Приложение № 2

к Порядку

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"/> 1-3 года
	<input type="checkbox"/> 3-5 лет
Ожидаемая доходность и допустимый риск	<input type="checkbox"/> на уровне средней ключевой ставки Банка России + 0,5% годовых в рублях, при допустимом риске до 20%
	<input type="checkbox"/> на уровне средней ключевой ставки Банка России +1,5 – 2,5 % годовых в рублях, при допустимом риске до 40%
	<input type="checkbox"/> на уровне средней ключевой ставки Банка России + 4,0 – 5,0 % годовых в рублях и более, при допустимом риске до 60%
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

консервативный;

допустимый риск – ≤ 20%;

ожидаемая доходность – Доходность на инвестиционном горизонте на уровне средней ключевой ставки Банка России + 0,5% годовых в рублях;

ваша цель – Сохранение средств, защита от инфляции. Инвестиционные стратегии, разрабатываемые для данного инвестиционного профиля рассчитаны на получение дохода от роста стоимости облигаций и получения купонных выплат при уровне риска более низком, чем подразумевают стратегии для других инвестиционных профилей..

сбалансированный;

допустимый риск – ≤ 40%;

ожидаемая доходность - Доходность на инвестиционном горизонте на уровне средней ключевой ставки Банка России +1,5 – 2,5 % годовых в рублях;

ваша цель - Поддержание умеренного и стабильного прироста капитала. Более высокая доходность (по сравнению с консервативным инвестиционным профилем) Инвестиционных стратегий, разрабатываемых для данного инвестиционного профиля, достигается за счет включения акций в состав портфеля.

агрессивный;

допустимый риск – ≤ 60%;

ожидаемая доходность – Доходность на инвестиционном горизонте на уровне средней ключевой ставки Банка России + 4,0 – 5,0 % годовых в рублях и более;

ваша цель – Приумножение капитала. Инвестиционные стратегии, разрабатываемые для данного инвестиционного профиля, отличаются от стратегий для других инвестиционных профилей повышенным уровнем риска за счет увеличенной доли акций в составе портфеля.

Ваш инвестиционный профиль -

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 __. __. ____ г.

Приложение № 3

к Порядку

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 определения допустимого риска Клиента)		Количество баллов
Соотношение собственных оборотных средств к запасам и затратам, определенное на основании последней бухгалтерской (финансовой) отчетности юридического лица	<input type="checkbox"/> больше 1	3
	<input type="checkbox"/> меньше 1	0
Наличие операций с различными финансовыми инструментами за последний отчетный 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
Вероятность досрочного изъятия всей или части активов	<input type="checkbox"/> низкая	3
	<input type="checkbox"/> средняя	2
	<input type="checkbox"/> высокая	1
	<input type="checkbox"/> очень высокая	0
Данные для оценки срочности/целей инвестирования Клиента		Количество баллов
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
Данные для оценки ожидаемой доходности Клиентом		Количество баллов
Вариант инвестирования	<input type="checkbox"/> на уровне средней ключевой ставки Банка России + 0,5% годовых в рублях, при допустимом риске до 20%	0
	<input type="checkbox"/> на уровне средней ключевой ставки Банка России +1,5 – 2,5 % годовых в рублях, при допустимом риске до 40%	8
	<input type="checkbox"/> на уровне средней ключевой ставки Банка России + 4,0 – 5,0 % годовых в рублях и более, при допустимом риске до 60%	10

АНКЕТА ДЛЯ ОПРЕДЕЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ КЛИЕНТА

(для юридического лица, являющегося квалифицированным инвестором)

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

Инвестиционный горизонт	<input type="checkbox"/> менее 1 года
	<input type="checkbox"/> 1-3 года
	<input type="checkbox"/> 3-5 лет
Ожидаемая доходность и допустимый риск	<input type="checkbox"/> на уровне средней ключевой ставки Банка России + 0,5% годовых в рублях, при допустимом риске до 20%
	<input type="checkbox"/> на уровне средней ключевой ставки Банка России +1,5 – 2,5 % годовых в рублях, при допустимом риске до 40%
	<input type="checkbox"/> на уровне средней ключевой ставки Банка России + 4,0 – 5,0 % годовых в рублях и более, при допустимом риске до 60%
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

консервативный;
допустимый риск – ≤ 20%;
ожидаемая доходность – Доходность на инвестиционном горизонте на уровне средней ключевой ставки Банка России + 0,5% годовых в рублях;
ваша цель – Сохранение средств, защита от инфляции. Инвестиционные стратегии, разрабатываемые для данного инвестиционного профиля рассчитаны на получение дохода от роста стоимости облигаций и получения купонных выплат при уровне риска более низком, чем подразумевают стратегии для других инвестиционных профилей.

сбалансированный;
допустимый риск – ≤ 40%; **ожидаемая доходность** - Доходность на инвестиционном горизонте на уровне средней ключевой ставки Банка России + 1,5 – 2,5 % годовых в рублях;
ваша цель - Поддержание умеренного и стабильного прироста капитала. Более высокая доходность (по сравнению с консервативным инвестиционным профилем) Инвестиционных стратегий, разрабатываемых для данного инвестиционного профиля, достигается за счет включения акций в состав портфеля.

агрессивный;
допустимый риск – ≤ 60%;
ожидаемая доходность – Доходность на инвестиционном горизонте на уровне средней ключевой ставки Банка России + 4,0 – 5,0 % годовых в рублях и более;
ваша цель – Приумножение капитала. Инвестиционные стратегии, разрабатываемые для данного инвестиционного профиля, отличаются от стратегий для других инвестиционных профилей повышенным уровнем риска за счет увеличенной доли акций в составе портфеля.

Инвестиционный профиль Компании - _____

Ожидаемая доходность - _____

Инвестиционный горизонт - _____

Я согласен с инвестиционным профилем Компании:

_____/_____/_____ / _____ / _____
дата подпись Ф.И.О.

Анкета подписана в присутствии сотрудника Управляющего

_____/_____/_____ / _____ / _____
дата подпись Ф.И.О.

Заполняется сотрудником Управляющего

Договор № _____ от __ . __ . ____ г.

Приложение № 5
к Порядку

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 определения допустимого риска Клиента		Количество баллов
Наличие операций с различными финансовыми инструментами за последний отчетный 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
Данные для оценки срочности/целей инвестирования Клиента		Количество баллов
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
Данные для оценки ожидаемой доходности Клиентом		Количество баллов
Вариант инвестирования	<input type="checkbox"/> на уровне средней ключевой ставки Банка России + 0,5% годовых в рублях, при допустимом риске до 20%	0
	<input type="checkbox"/> на уровне средней ключевой ставки Банка России +1,5 – 2,5 % годовых в рублях, при допустимом риске до 40%	8
	<input type="checkbox"/> на уровне средней ключевой ставки Банка России + 4,0 – 5,0 % годовых в рублях и более, при допустимом риске до 60%	10
Итоговая оценка		
Количество баллов	Инвестиционный профиль	
от 0 до 13	консервативный; допустимый риск – ≤ 20%;	

	<p>ожидаемая доходность – Доходность на инвестиционном горизонте на уровне средней ключевой ставки Банка России + 0,5% годовых в рублях;</p> <p>ваша цель – Сохранение средств, защита от инфляции. Инвестиционные стратегии, разрабатываемые для данного инвестиционного профиля рассчитаны на получение дохода от роста стоимости облигаций и получения купонных выплат при уровне риска более низком, чем подразумевают стратегии для других инвестиционных профилей.</p>
от 13 до 27	<p>сбалансированный;</p> <p>допустимый риск – $\leq 40\%$; ожидаемая доходность- Доходность на инвестиционном горизонте на уровне средней ключевой ставки Банка России + 1,5 – 2,5 % годовых в рублях;</p> <p>ваша цель - Поддержание умеренного и стабильного прироста капитала. Более высокая доходность (по сравнению с консервативным инвестиционным профилем) Инвестиционных стратегий, разрабатываемых для данного инвестиционного профиля, достигается за счет включения акций в состав портфеля.</p>
от 27 до 34	<p>агрессивный;</p> <p>допустимый риск – $\leq 60\%$;</p> <p>ожидаемая доходность – Доходность на инвестиционном горизонте на уровне средней ключевой ставки Банка России + 4,0 – 5,0 % годовых в рублях и более;</p> <p>ваша цель – Приумножение капитала. Инвестиционные стратегии, разрабатываемые для данного инвестиционного профиля, отличаются от стратегий для других инвестиционных профилей повышенным уровнем риска за счет увеличенной доли акций в составе портфеля.</p>

Инвестиционный профиль Компании - _____

Допустимый риск - _____

Ожидаемая доходность - _____

Инвестиционный горизонт - _____

Я согласен с инвестиционным профилем Компании:

_____ / _____
 дата подпись
 Ф.И.О.

Анкета подписана в присутствии сотрудника Управляющего

_____ / _____
 дата подпись
 Ф.И.О.

Заполняется сотрудником Управляющего

Договор № _____ от ____ г.

Приложение № 6

к Порядку

ОПИСАНИЕ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ

Инвестиционный профиль	Допустимый риск, %	Ожидаемая доходность	Инвестиционный горизонт	Цели инвестирования
Консервативный	≤ 20 %	Доходность на инвестиционном горизонте на уровне средней ключевой ставки Банка России + 0,5% годовых в рублях	1 год	Сохранение средств, защита от инфляции. Инвестиционные стратегии, разрабатываемые для данного инвестиционного профиля рассчитаны на получение дохода от роста стоимости облигаций и получения купонных выплат при уровне риска более низком, чем подразумевают стратегии для других инвестиционных профилей.
Сбалансированный	≤ 40 %	Доходность на инвестиционном горизонте на уровне средней ключевой ставки Банка России +1,5 – 2,5 % годовых в рублях	1 год	Поддержание умеренного и стабильного прироста капитала. Более высокая доходность (по сравнению с консервативным инвестиционным профилем) Инвестиционных стратегий, разрабатываемых для данного инвестиционного профиля, достигается за счет включения акций в состав портфеля.
Агрессивный	≤ 60 %	Доходность на инвестиционном горизонте на уровне средней ключевой ставки Банка России + 4,0 – 5,0 % годовых в рублях и более	1 год	Приумножение капитала. Инвестиционные стратегии, разрабатываемые для данного инвестиционного профиля, отличаются от стратегий для других инвестиционных профилей повышенным уровнем риска за счет увеличенной доли акций в составе портфеля.

Приложение № 7

к Порядку

КОЭФФИЦИЕНТЫ РИСКА ДЛЯ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Коэффициент риска (k_i)	Наименование финансового инструмента/актива
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 Клиринговые сертификаты участия и ОФЗ принимаемые и передаваемые в обеспечение по сделкам РЕПО с ЦК
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)
0.1	Акции и облигации Российских эмитентов принимаемые и передаваемые в обеспечение по сделкам РЕПО с ЦК
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
0.3	Облигации российских эмитентов, имеющих рейтинг и/или кредитный рейтинг эмитента ниже A- (российское рейтинговое агентство) или ниже BB- (международное рейтинговое агентство)
0.35	Инвестиционные паи биржевых паевых инвестиционных фондов, инвестирующих денежные средства в облигации
0.45	Акции эмитентов, входящие в расчёт Индекса МосБиржи – IMOEX Инвестиционные паи биржевых паевых инвестиционных фондов, инвестирующих денежные средства в акции и облигации
0.5	Акции эмитентов, входящие в расчёт Индекса акций широкого рынка - MOEXBVI
0.6	Иностранная валюта
0.75	Акции эмитентов, не входящие в расчёт Индексов МосБиржи и Индекса акций широкого рынка Инвестиционные паи биржевых паевых инвестиционных фондов, инвестирующих денежные средства в акции

1.0	Производные финансовые инструменты, депозитарные расписки, еврооблигации, акции иностранных эмитентов, акции (паи) иностранных инвестиционных фондов (ETF), структурные ноты, квалифицированные в соответствии с законодательством Российской Федерации в качестве облигаций
-----	--