

УТВЕРЖДЕНО  
Приказом Генерального директора  
ООО «УК «ДОХОДЪ»

\_\_\_\_\_ /М.В. Бородатова /

№25/2 от 09 ноября 2018 г.

# Порядок определения инвестиционного профиля клиента

Обществом с ограниченной ответственностью  
"Управляющая компания  
"ДОХОДЪ"

Санкт-Петербург  
2018 год

## Содержание

1. Общие положения.....	3
2. Анкета и перечень сведений, необходимых для определения Инвестиционного профиля Клиента.....	4
3. Определение инвестиционного горизонта.....	6
4. Определение ожидаемой доходности .....	7
5. Определение допустимого риска.....	8
6. Стандартный инвестиционный профиль .....	9
7. Порядок выбора инвестиционных стратегий в соответствии с инвестиционным профилем клиента .....	10
8. Мониторинг и контроль соответствия инвестиционному профилю .....	11
9. Пересмотр инвестиционного профиля .....	12
Приложение №1. Анкета для физического лица, не являющегося квалифицированным инвестором.....	13
Приложение №2. Анкета для физического и юридического лица, являющегося квалифицированным инвестором.....	15
Приложение №3. Анкета для юридического лица, не являющегося квалифицированным инвестором.....	16
Приложение №4. Анкета для НКО и фондов, не являющихся квалифицированными инвесторами.....	17
Приложение №5. Методика определения риска (фактического риска) клиента .....	19

## 1. Общие положения

- 1.1. Настоящий Порядок определения инвестиционного профиля клиента ООО «УК «ДОХОДЪ» (далее - Порядок) разработан в соответствии с применимым законодательством, а также стандартами саморегулируемых организаций, членом которых является Компания, и описывает порядок определения инвестиционного профиля Клиента и перечень сведений, необходимых для его определения.
- 1.2. Термины и определения, применяемые в настоящем Порядке содержатся в Регламенте доверительного управления имуществом ООО «УК «ДОХОДЪ» (далее – Регламент), иных локальных правовых актов Компании, а также в нормативных правовых актах.
- 1.3. При несовпадении терминов и их значений, определенных в настоящем Порядке, с терминами, содержащимися в Регламенте иных локальных правовых актов Компании, преимущество имеют термины в значениях, указанных в конкретных статьях настоящего Порядка.
- 1.4. ООО «УК «ДОХОДЪ» (далее - Управляющий) определяет инвестиционный профиль Клиента путем проведения анкетирования. Потенциальный клиент предоставляет необходимые сведения о себе путем заполнения анкеты по инвестиционному профилированию.
- 1.5. По итогам заполнения анкеты производится подсчет набранных баллов, а также их корректировка и определяется инвестиционный профиль в соответствии с установленной Управляющим шкалой.
- 1.6. Заполненная анкета, определенные на ее основании уровень риска и инвестиционный горизонт, а также иная информация, собранная при определении инвестиционного профиля хранятся у Управляющего. Клиент дает свое согласие с определённым для него инвестиционным профилем в соответствии с Регламентом доверительного управления имуществом (далее – Регламент).
- 1.7. Управляющий производит инвестиционное профилирование в отношении всех клиентов, намеревающихся заключить Договор доверительного управления.
- 1.8. Инвестиционный профиль Клиента определяется по каждому договору доверительного управления, заключенному с Клиентом, по группе договоров или в отношении одного Клиента вне зависимости от количества Договоров, заключенных с Клиентом.
- 1.9. При заключении каждого последующего договора Управляющий информирует Клиента о договорах, на которые распространяется его инвестиционный профиль, способом, предусмотренным Регламентом.
- 1.10. Управляющий не осуществляет доверительное управление ценными бумагами и денежными средствами клиента в случае, если для такого клиента не определен инвестиционный профиль, либо в случае отсутствия согласия клиента с указанным инвестиционным профилем, за исключением случаев, указанных в п.3 настоящего Порядка.
- 1.11. Присвоенный Клиенту инвестиционный профиль может быть изменен по инициативе Клиента путем заполнения новой анкеты.
- 1.12. Определённый в прошлом инвестиционный профиль по договору доверительного управления, а также все обязательства Управляющего в отношении контроля соответствия допустимому риску не применяются, если обязательным условием такого договора становится признание Клиента квалифицированным инвестором.

## **2. Анкета и перечень сведений, необходимых для определения Инвестиционного профиля Клиента**

2.1. Управляющий разрабатывает Анкету (Приложения №1-4 к настоящему Порядку) по инвестиционному профилированию клиентов в соответствии с законодательством, обязательными для него стандартами и требованиями, а также с учетом существующих рыночных практик. Форма Анкеты может отличаться в зависимости от способа сбора информации.

2.2. Целью анкетирования является получение сведений о Клиенте, позволяющих выявить:

- инвестиционные цели Клиента, включая ожидаемую доходность;
- допустимый риск (риск, который способен нести Клиент);
- инвестиционный горизонт.

2.3. Для клиентов, признанных Управляющим квалифицированными инвесторами или являющихся квалифицированными инвесторами в силу применимого законодательства, инвестиционный профиль определяется на основании сведений об ожидаемой доходности, на которую рассчитывает Клиент на установленном инвестиционном горизонте.

2.4. Анкеты по инвестиционному профилированию предназначаются для квалифицированных инвесторов, а также для трех категорий клиентов, не являющихся квалифицированными инвесторами: физических лиц, юридических лиц и некоммерческих организаций (далее – НКО).

2.5. Анкета содержит вопросы, позволяющие получить сведения о возрасте (только для физических лиц), инвестиционных целях и способности нести риск, инвестиционном опыте и знаниях, а также о финансовом положении клиента. Следующие сведения о клиенте подлежат анализу для определения инвестиционного профиля:

- Возраст (только для физических лиц);
- Инвестиционные цели;
- Планируемый срок инвестирования средств в качестве инвестиционной перспективы;
- Сведения, позволяющие определить способность и готовность Клиента нести убытки;
- Опыт и знания физического лица в области инвестирования (для юридических лиц и НКО – наличие специалистов или подразделения, отвечающих за инвестиционную деятельность, а также знания и опыт лица, принимающего инвестиционные решения);
- Данные о сбережениях физического лица;
- Сведения о финансовом положении:
  - для физических лиц – примерные среднемесячные доходы/расходы за последние 12 (двенадцать) месяцев, размер благосостояния и текущих обязательств, наличие сбережений, доля инвестиций в активах, текущих обязательств, иные сведения;
  - для юридических лиц – количество и объем операций с различными финансовыми инструментами за последний отчетный год, соотношение чистых активов к объему средств, передаваемых в доверительное управление;
  - для НКО – также планируемая периодичность возврата активов из доверительного управления в течение календарного года, предельный допустимый риск за весь срок инвестирования и дополнительные условия и ограничения, которые необходимо будет учитывать при доверительном управлении (при наличии).

2.6. Управляющий может запрашивать у Клиента также информацию о виде дохода, в котором заинтересован Клиент (разовый, периодический), информацию о планах Клиента по вводу/выводу

средств в/из доверительного управления и их периодичности, информацию об обязательствах физического лица (непогашенной сумме кредитов и других подобных обязательствах) в рублях и иностранной валюте, информацию об образовании, роде занятий, а также иные сведения в отношении Клиента.

- 2.7. Предварительный инвестиционный профиль присваивается Клиенту после заполнения им Анкеты. Управляющий может предоставить Клиенту возможность корректировать рекомендуемые Управляющим инвестиционную перспективу и уровень риска после заполнения анкеты и предварительного определения инвестиционного профиля в соответствии со своими предпочтениями и в пределах советуемых возможностей Клиента принимать риск с учетом его инвестиционных целей и перспективы инвестиций.
- 2.8. Окончательный инвестиционный профиль присваивается Клиенту на основе результатов обработки Анкеты (количестве набранных баллов и инвестиционной перспективы) с учетом всех корректировок.
- 2.9. Выражение Клиентом согласия с присвоенным ему инвестиционным профилем осуществляется им по правилам, установленным Регламентом.
- 2.10. Правила  
присвоения вопросам Анкеты баллов, правила их корректировки и интерпретации, ограничения на выбор Клиентом степени риска и горизонта (перспективы) инвестиций, а также шкала степени риска устанавливаются внутренними документами Управляющего.
- 2.11. Управляющий не проверяет достоверность предоставленных в анкете сведений.

### **3. Определение инвестиционного горизонта**

3.1. Инвестиционный горизонт определяется Управляющим как срок, за который определяется ожидаемая доходность и допустимый риск Клиента. Для целей достижения сопоставимости доходности и риска по различным инвестиционным продуктам, а также с учетом того, что инвестиционный горизонт не может превышать срок, на который заключается договор доверительного управления, и что срок, на который Управляющий заключает договоры доверительного управления (за исключением договоров по стандартным стратегиям), составляет 1 (Один) год, инвестиционный горизонт устанавливается Управляющим также равным 1 (Одному) году.

3.2. При определении ожидаемой доходности и допустимого риска Клиента на инвестиционный горизонт Управляющий учитывает его инвестиционную перспективу, которая может превышать инвестиционный горизонт и выражает предполагаемые предпочтения Клиента относительно пролонгации договора доверительного управления для достижения своих инвестиционных целей.

3.3. Перспектива инвестиций может быть:

- Краткосрочной (от 0 до 3 лет);
- Среднесрочной (от 4 до 9 лет);
- Долгосрочной (10 лет и более).

## 4. Определение ожидаемой доходности

- 4.1. Ожидаемая доходность – это доходность от доверительного управления, которую Клиент рассчитывает получить на инвестиционном горизонте с учетом его инвестиционной перспективы после вознаграждения Управляющего.
- 4.2. При определении инвестиционных профилей Клиентов ожидаемая доходность может быть установлена как (профили доходности) «консервативная», «ниже средней», «средняя», «умеренная», «высокая» или «очень высокая».
- 4.3. Ожидаемая доходность для каждого из указанных выше профилей имеет следующие характеристики:

Ожидаемая доходность	Реальная величина (с учетом инфляции), годовых	Номинальная величина (при инфляции в 8% годовых), годовых
Консервативная	до 2%	0-10%
Ниже средней	2-4%	10-12%
Умеренная	3-6%	11-14%
Выше средней	5-8%	13-15%
Высокая	8%-15%	16-23%
Очень высокая	выше 15%	выше 23%

- 4.4. Учитывая условия неопределенности при ожидании уровня инфляции, Управляющий ориентируется на реальную величину ожидаемой доходности.
- 4.5. Договором с Клиентом может быть установлен иной порядок определения ожидаемой доходности. В этом случае инвестиционный профиль Клиента должен содержать описание такого порядка.
- 4.6. Ожидаемая доходность устанавливается исходя из риска, который способен нести клиент (допустимого риска) и его перспективы инвестиций. Данные параметры определяются Управляющим по итогам заполнения Клиентом анкеты по инвестиционному профилированию.
- 4.7. Ожидаемая доходность может определяться в рублях или в иностранной валюте. Ожидаемая доходность Клиента, указанная в его инвестиционном профиле, не накладывает на Компанию обязанности по ее достижению и не является гарантией для Клиента.

## 5. Определение допустимого риска

5.1. Допустимый риск – это риск возможных убытков, связанных с доверительным управлением, который способен нести Клиент, не являющийся квалифицированным инвестором, в течение инвестиционной перспективы (инвестиционного горизонта).

5.2. Величина допустимого риска определяется как VaR (Value at Risk), то есть как оценка величины убытков (в % от стоимости портфеля Клиента), которую не превысят убытки Клиента на инвестиционном горизонте с вероятностью 99,0%. Правила расчета VaR определяются во внутреннем документе Компании.

5.3. В зависимости от суммы баллов, корректировок, инвестиционной цели и перспективы, а также конкретного инвестиционного продукта по результатам заполнения и анализа анкеты инвестиционного профилирования для клиента устанавливается оптимальная структура инвестиционного портфеля с определенной величиной допустимого риска. В соответствии с данной величиной Клиенту присваивается один из пяти профилей риска (допустимый риск):

- консервативный;
- умеренно-консервативный;
- умеренный;
- умеренно-агрессивный;
- агрессивный;
- спекулятивный

5.4. Допустимый риск для каждого из указанных выше профилей имеет следующие характеристики:

Профиль риска (допустимый риск)	Величина допустимого риска (в номинальном выражении)
консервативный	≤15%
умеренно-консервативный	≤20%
умеренный	≤30%
умеренно-агрессивный	≤40%
агрессивный	≤50%
спекулятивный	≤100%

5.5. Договором с Клиентом может быть установлен иной порядок определения допустимого риска. В этом случае инвестиционный профиль Клиента должен содержать описание такого риска.



## 6. Стандартный инвестиционный профиль

- 6.1. В случае если Клиент инвестирует средства только в стандартные стратегии управления Управляющего, прохождение процедуры инвестиционного профилирования не требуется. В таком случае Клиент выражает свое согласие со стандартным инвестиционным профилем, определенным Управляющим для выбранной им стандартной стратегии управления. В случае если Клиент помимо стандартной стратегии управления намеривается использовать индивидуальную стратегию управления, то в отношении такого Клиента подлежит обязательному определению его инвестиционный профиль для договора, использующего данную индивидуальную стратегию управления.
- 6.2. Стандартная стратегия управления представляет собой управление ценными бумагами и денежными средствами нескольких клиентов по единым правилам и принципам формирования состава и структуры активов, находящихся в доверительном управлении. Для каждой стандартной стратегии управления Управляющим определен стандартный инвестиционный профиль, исходя из существа стандартной стратегии управления, без представления клиентами информации для его определения, и указывается в инвестиционной стратегии, являющейся неотъемлемой частью договора доверительного управления ценными бумагами и средствами инвестирования в ценные бумаги.
- 6.3. Инвестиционный горизонт, ожидаемая доходность и допустимый риск для стандартных инвестиционных стратегий определяются аналогично индивидуальным стратегиям в соответствии с настоящим Порядком.
- 6.4. Полный перечень предлагаемых стандартных стратегий управления Управляющего, а также описание стандартного инвестиционного профиля по каждой из вышеуказанных стратегий утверждены внутренними документами Управляющего и раскрыты на сайте Управляющего по адресу [www.uk.dohod.ru](http://www.uk.dohod.ru).

## **7. Порядок выбора инвестиционных стратегий в соответствии с инвестиционным профилем клиента**

- 7.1. Управляющий осуществляет доверительное управление, принимая все разумные меры по достижению инвестиционных целей клиента при обязательном соответствии уровню допустимого риска в соответствии с инвестиционным профилем, определенным для клиента.
- 7.2. В соответствии с Инвестиционной декларацией (иным документом, содержащим инвестиционный профиль Клиента), а также внутренней методологией Управляющий формирует и соблюдает стратегическое распределение активов/продуктов/стратегий, приобретаемых для Клиента на основании его инвестиционного профиля. Для каждого инвестиционного профиля устанавливаются ограничения по приобретению финансовых инструментов, их максимальной и минимальной доле в инвестиционном портфеле, прочие ограничения, направленные на поддержание допустимого уровня риска и ожидаемой доходности на инвестиционном горизонте Клиента. Управляющий руководствуется данными ограничениями при инвестировании средств Клиента.

## **8. Мониторинг и контроль соответствия инвестиционному профилю**

8.1. Управляющий с установленной в договоре доверительного управления с Клиентом периодичностью осуществляет проверку соответствия фактического риска Клиента допустимому риску, который был определен в отношении Клиента, в частности:

- производит пересчет фактического уровня риска по инвестиционному портфелю Клиента;
- соотносит полученный уровень риска по клиентскому портфелю с уровнем допустимого риска, определенному в соответствии с инвестиционным профилем Клиента.

8.2. Данная проверка не осуществляется в отношении Клиентов, от которых поступили уведомления о выводе всех активов из управления Компании.

8.3. Управляющий определяет фактический риск в соответствии с принятой им Методикой (Приложение №5 к настоящему Порядку).

8.4. В случае если по результатам проверки Компанией установлено, что фактический риск Клиента стал превышать допустимый риск, определенный в его инвестиционном профиле, Компания осуществляет действия, предусмотренные договором доверительного управления.

## 9. Пересмотр инвестиционного профиля

9.1. Если это предусмотрено договором доверительного управления, Управляющий осуществляет пересмотр инвестиционного профиля и (или) стандартного инвестиционного профиля Клиента по истечении инвестиционного горизонта, определенного в действующем инвестиционном профиле и (или) стандартном инвестиционном профиле, и при наличии следующих оснований:

- изменение сведений о клиенте, необходимых для определения инвестиционного профиля (не применяется при пересмотре стандартного инвестиционного профиля);
- 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 стандарт Банка России;
- внесение изменений во внутренний стандарт (стандарты) саморегулируемой организации, членом которой является Управляющий.

9.2. В случае пересмотра инвестиционного профиля в соответствии с настоящим пунктом, Управляющий уведомляет Клиента об этом не позднее рабочего дня, следующего за днем такого пересмотра.

9.3. Указанное Уведомление может направляться путем размещения в Личном кабинете Клиента и считается полученным Клиентом с момента такого размещения в Личном кабинете, или через рассылку электронных почтовых сообщений по электронному адресу Клиента. Клиент соглашается с пересмотренным инвестиционным профилем, если в течение 10 рабочих дней после отправки уведомления, Клиент не направил письменное несогласие с таким профилем. В случае несогласия Клиента с пересмотренным инвестиционным профилем, Клиент и Управляющий руководствуются порядком, установленным Регламентом для данного случая.

9.4. Управляющий размещает на своем официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети Интернет или предоставляет Клиенту информацию о внесении изменений в стандартный инвестиционный профиль в срок не позднее 10 (десяти) дней до даты вступления в силу нового стандартного инвестиционного профиля. При этом такая информация должна содержать основания для внесения изменений в стандартный инвестиционный профиль.

# Анкета для определения инвестиционного профиля клиента

физического лица, не являющегося квалифицированным инвестором



## Общая информация

**ФИО клиента**

**Данные документа**  
Тип, Серия, Номер, Дата выдачи, Кем выдан

**Дата рождения:**

**Ваш доход за год (после налогов), руб.:**

**Через какое время вам могут понадобиться инвестируемые деньги?**

\_\_\_\_\_ лет

## Основные вопросы

**1** **Какова ваша инвестиционная цель?**  
Подчеркните или обведите один вариант

Для инвестиций менее 3 млн. руб.:

ПОДУШКА БЕЗОПАСНОСТИ

ОБЕСПЕЧЕННОЕ БУДУЩЕЕ

УНИВЕРСАЛЬНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ

НАКОПЛЕНИЕ НА ОПРЕДЕЛЕННЫЕ ЦЕЛИ

Для инвестиций более 3 млн. руб.:

МАКСИМАЛЬНЫЙ РОСТ С РЕИНВЕСТИРОВАНИЕМ ДИВИДЕНДОВ И ПРОЦЕНТОВ

УМЕРЕННЫЙ РОСТ. РЕИНВЕСТИРОВАНИЕ ИЛИ ПОЛУЧЕНИЕ ДИВИДЕНДОВ И ПРОЦЕНТОВ

СОХРАНЕНИЕ КАПИТАЛА

ИНДИВИДУАЛЬНАЯ ЦЕЛЬ \_\_\_\_\_  
впишите название продукта

**2** **Какую долю от своих активов (исключая недвижимость) вы собираетесь инвестировать?**  
Подчеркните или обведите один вариант

менее 25% около 50% свыше 75%

**3** **"Я стремлюсь к надёжным вложениям, даже если это означает более низкую доходность". Вы согласны с этим утверждением?**  
Подчеркните или обведите один вариант

Не согласен

Скорее не согласен

Скорее согласен

Согласен

**4** **Какую часть доходов Вам удается сберегать?**  
Подчеркните или обведите один вариант

Расходы превышают или примерно равны доходам от 10 до 30%

около 50% и более

**5** **Представьте, что ваш портфель акций в 1 000 000 руб. по итогам года упал в стоимости до 800 000 руб. Ваши наиболее вероятные действия?**  
Подчеркните или обведите один вариант

продам всё, переведу средства в менее рискованные активы

продам часть акций, чтобы уменьшить риск

ничего не буду делать

увеличу инвестиции в акции

**6** **«У меня мало опыта инвестирования в акции». Вы согласны с этим утверждением?**  
Подчеркните или обведите один вариант

Не согласен

Скорее не согласен

Скорее согласен

Согласен

**7** Доходность выше депозита связана с риском. К какому снижению стоимости активов вы готовы на промежутке в 1 год?

Подчеркните или обведите один вариант

до 5%      10%      20%      30%

**8** "Люди, которые знают меня, считают меня скорее осторожным человеком". Вы согласны с этим утверждением?

Подчеркните или обведите один вариант

Не согласен

Скорее не согласен

Скорее согласен

Согласен

**9** "Я готов рискнуть, чтобы получить более высокую доходность". Вы согласны с этим утверждением?

Подчеркните или обведите один вариант

Не согласен

Скорее не согласен

Скорее согласен

Согласен

**Подпись Клиента/уполномоченного лица клиента**

Подпись

ФИО

Дата заполнения анкеты

**Результаты обработки анкеты**

Заполняется сотрудником Управляющего.

Полное описание инвестиционного профиля содержится в Инвестиционной декларации.

Число набранных баллов: \_\_\_\_\_

Инвестиционная перспектива: \_\_\_\_\_ лет

## Анкета для определения инвестиционного профиля клиента

физического или юридического лица, являющегося квалифицированным инвестором



### Общая информация

ФИО/Название клиента

ИНН

### Основные вопросы

Через какое время вам могут понадобиться  
инвестируемые деньги?

\_\_\_\_\_ лет

Какую доходность вы ожидаете?

Подчеркните или обведите один вариант

Консервативную

Ниже средней

Умеренную

Выше средней

Высокую

### Подпись Клиента/уполномоченного лица клиента

Подпись

ФИО

Дата заполнения анкеты

### Результаты обработки анкеты

Заполняется сотрудником Управляющего.

Полное описание инвестиционного профиля содержится в Инвестиционной декларации.

Число набранных баллов: \_\_\_\_\_

Инвестиционная перспектива: \_\_\_\_\_ лет

# Анкета для определения инвестиционного профиля клиента

юридического лица, не являющегося квалифицированным инвестором



## Общая информация

Название клиента

ИНН

Через какое время вам могут понадобиться инвестируемые деньги?

\_\_\_\_\_ лет

## Основные вопросы

**1** Какова ваша инвестиционная цель?  
Подчеркните или обведите один вариант

МАКСИМАЛЬНЫЙ РОСТ С РЕИНВЕСТИРОВАНИЕМ ДИВИДЕНДОВ И ПРОЦЕНТОВ

УМЕРЕННЫЙ РОСТ. РЕИНВЕСТИРОВАНИЕ ИЛИ ПОЛУЧЕНИЕ ДИВИДЕНДОВ И ПРОЦЕНТОВ

СОХРАНЕНИЕ КАПИТАЛА

ИНДИВИДУАЛЬНАЯ ЦЕЛЬ \_\_\_\_\_  
впишите название продукта

**2** Каково соотношение чистых активов вашей компании к объему средств, передаваемых в доверительное управление?  
Подчеркните или обведите один вариант

менее 25% около 50% свыше 75%

**3** Какова квалификация специалистов подразделения, отвечающего за инвестиционную деятельность?  
Подчеркните или обведите один вариант

Отсутствует.

Опыт работы на финансовом рынке более 1 года.

Опыт работы на финансовом рынке более 1 года в должности напрямую связанной с инвестированием активов.

**4** Какое количество и объем операций с различными финансовыми инструментами вы проводили за последний отчетный год?  
Подчеркните или обведите один вариант

Операции не осуществлялись.

Менее 10 операций совокупной стоимостью менее 10 млн. рублей.

Более 10 операций совокупной стоимостью более 10 млн. рублей.

**5** Доходность выше депозита связана с риском. К какому снижению стоимости активов вы готовы на промежутке в 1 год?  
Подчеркните или обведите один вариант

до 5%    10%    20%    30%

**6** Консервативные инвестиции могут привести к доходности ниже инфляции, что означает потерю их реальной стоимости. Учитывая ваши цели, с каким из предложений вы согласитесь?  
Подчеркните или обведите один вариант

Инвестиции должны быть в безопасности, даже если проиграны инфляции.

Возможно допустить небольшой убыток в какой-то момент, но взамен мы ожидаем, что удастся получить доходность немного выше инфляции.

Для нас важно, чтобы инвестиции росли быстрее инфляции, взамен мы готовы принять риск заметного снижения стоимости активов на отдельном временном горизонте.

## Подпись Клиента/уполномоченного лица клиента

Подпись

ФИО

Дата заполнения анкеты

## Результаты обработки анкеты

Заполняется сотрудником Управляющего.  
Полное описание инвестиционного профиля содержится в Инвестиционной декларации.

Число набранных баллов: \_\_\_\_\_

Инвестиционная перспектива: \_\_\_\_\_ лет



## Анкета для определения инвестиционного профиля клиента

некоммерческой организации (НКО) или фонда, не являющегося квалифицированным инвестором



### Общая информация

Название клиента

ИНН

Какова перспектива ваших инвестиций?

\_\_\_\_\_ лет

### Основные вопросы

#### 1 Какова ваша инвестиционная цель?

Подчеркните или обведите один вариант

МАКСИМАЛЬНЫЙ РОСТ С РЕИНВЕСТИРОВАНИЕМ ДИВИДЕНДОВ И ПРОЦЕНТОВ

УМЕРЕННЫЙ РОСТ. РЕИНВЕСТИРОВАНИЕ ИЛИ ПОЛУЧЕНИЕ ДИВИДЕНДОВ И ПРОЦЕНТОВ

СОХРАНЕНИЕ КАПИТАЛА

ИНДИВИДУАЛЬНАЯ ЦЕЛЬ \_\_\_\_\_  
впишите название продукта

#### 4 Какова планируемая периодичность возврата активов из доверительного управления в течение календарного года?

Подчеркните или обведите один вариант

Возврат активов в течение года не планируется

Один раз по итогам года

Четыре раза в год или менее

Более четырех раз в год

#### 2 Какова квалификация специалистов подразделения, отвечающего за инвестиционную деятельность?

Подчеркните или обведите один вариант

Отсутствует.

Опыт работы на финансовом рынке более 1 года.

Опыт работы на финансовом рынке более 1 года в должности напрямую связанной с инвестированием активов.

#### 5 Консервативные инвестиции могут привести к доходности ниже инфляции, что означает потерю их реальной стоимости. Учитывая ваши цели, с каким из предложений вы согласитесь?

Подчеркните или обведите один вариант

Инвестиции должны быть в безопасности, даже если проиграны инфляции.

Возможно допустить небольшой убыток в какой-то момент, но взамен мы ожидаем, что удастся получить доходность немного выше инфляции.

Для нас важно, чтобы инвестиции росли быстрее инфляции, взамен мы готовы принять риск заметного снижения стоимости активов на отдельном временном горизонте.

#### 3 Какое количество и объем операций с различными финансовыми инструментами вы проводили за последний отчетный год?

Подчеркните или обведите один вариант

Операции не осуществлялись.

Менее 10 операций совокупной стоимостью менее 10 млн. рублей.

Более 10 операций совокупной стоимостью более 10 млн. рублей.

#### 6 Каков предельный допустимый убыток в течение срока инвестирования в соответствии с учредительным документом или законодательством?

Подчеркните/обведите один вариант или впишите значение

Предельный допустимый убыток не установлен

\_\_\_\_\_ % от \_\_\_\_\_

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

Впишите те, о которых вам известно

**Подпись Клиента/уполномоченного лица клиента**

Подпись

ФИО

Дата заполнения анкеты

**Результаты обработки анкеты**

Заполняется сотрудником Управляющего.

Полное описание инвестиционного профиля содержится в Инвестиционной декларации.

Число набранных баллов: \_\_\_\_\_

Инвестиционная перспектива: \_\_\_\_\_ лет

## Приложение №5. Методика определения риска (фактического риска) клиента

1. Настоящая Методика разработана в соответствии с применимым законодательством, а также стандартами саморегулируемых организаций и описывает методы определения риска (фактического риска) Клиента с целью мониторинга и контроля соответствия инвестиционного портфеля Клиента его инвестиционному профилю.
2. Управляющий определяет фактический риск как риск возможных убытков, связанных с доверительным управлением, который несет Клиент, не являющийся квалифицированным инвестором, за определенный период времени.
3. Если иное не установлено Инвестиционной декларацией, Фактический риск рассчитывается Управляющим как величина VaR (Value at Risk), то есть как оценка величины убытков (в % от стоимости портфеля Клиента на дату оценки), которую не превысят убытки Клиента на инвестиционном горизонте с вероятностью 99,0%. Правила расчета VaR определяются во внутреннем документе Компании.
4. Размер фактического риска не должен превышать уровень допустимого риска, соответствующего инвестиционному профилю клиента.
5. Управляющий осуществляет сравнение величины допустимого риска, указанной в главе 5 Порядка определения инвестиционного профиля клиента, с величиной VaR (фактический риск Клиента), рассчитываемой на основании данных на дату проверки в соответствии со следующими положениями:
  - для Клиента, портфель которого управляется согласно Стандартной стратегии управления, величина VaR рассчитывается по композитному портфелю данной Стандартной стратегии управления, в который входят все портфели Клиентов, не являющихся квалифицированными инвесторами, доверительное управление которыми осуществляется Компанией согласно этой Стандартной стратегии управления. В остальных случаях величина VaR рассчитывается по портфелю конкретного Клиента.
  - если с Клиентом заключен один договор доверительного управления, предусматривающий доверительное управление в соответствии с несколькими стратегиями управления (в том числе Стандартными стратегиями), то величина VaR рассчитывается по всей совокупности портфелей Клиента, и такие портфели не учитываются при определении композитного портфеля соответствующей Стандартной стратегии управления.
  - при расчете величины фактического риска Клиента реализованный на дату расчета риск (убытки Клиента по его портфелю (убытки по композитному портфелю Стандартной стратегии управления) за период с начала инвестиционного горизонта до даты расчета) не учитывается.
  - величина VaR рассчитывается в отношении инвестиционного горизонта, определенного для инвестиционного профиля Клиента, безотносительно к количеству времени, оставшемуся до окончания срока действия договора доверительного управления с Клиентом.

- в композитный портфель Стандартной стратегии управления не включаются портфели Клиентов, от которых на дату расчета поступили уведомления о выводе всех активов из управления Компании.
6. Расчет величины VaR для Клиентов, чьи портфели управляются согласно Стандартной стратегии управления, производится в валюте, указанной в качестве базовой для данной стратегии. В остальных случаях расчет величины VaR производится в валюте, указанной в Инвестиционной декларации. В случае, если валюта не определена Инвестиционной декларацией, расчет величины VaR производится в российских рублях.
  7. Управляющий вправе вносить изменения в настоящую Методику.