

УТВЕРЖДЕНО
Приказом Генерального директора
ООО УК «П.И.Р.»
№ П-02/2 от 07 февраля 2019г.
Вступает в действие с 18 февраля 2019г.

Генеральный директор
ООО УК «П.И.Р.»

Олейников Р.П. _____

**ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ
ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ
КЛИЕНТА**
Общества с ограниченной ответственностью
Управляющая компания
«Профессиональные Инвестиционные Решения»

Москва, 2019 год

1. Общие положения

1.1. Настоящий Порядок определения инвестиционного профиля клиента (далее – Порядок) разработан Обществом с ограниченной ответственностью Управляющая компания «Профессиональные Инвестиционные Решения» (далее – Управляющая компания) на основании нормативных правовых актов Российской Федерации, включая:

Федеральный закон от 22.04.1996 N 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»;

«Положение 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» (утв. Банком России 03.08.2015 N 482-П).

«Базовый стандарт совершения управляющим операций на финансовом рынке», утвержденный Банком России от 16.11.2017.

1.2. Настоящий Порядок устанавливает:

порядок определения инвестиционного профиля клиента Управляющей компании, включая перечень сведений, необходимых для определения инвестиционного профиля клиента Управляющей компании;

порядок определения риска и фактического риска клиента (если клиент не является квалифицированным клиентом¹);

форму документа, отражающего инвестиционный профиль клиента Управляющей компании;

меры по обеспечению соответствия доверительного управления инвестиционному профилю клиента;

порядок приведения управления ценными бумагами и денежными средствами клиента в соответствие с инвестиционным профилем клиента;

порядок определения стандартного инвестиционного профиля.

1.3. В настоящем Порядке используются понятия и термины, определение и толкование которых содержатся в нормативных правовых актах Российской Федерации.

2. Порядок определения инвестиционного профиля клиента Управляющей компании

2.1. Управляющая компания осуществляет доверительное управление ценными бумагами в соответствии с инвестиционным профилем клиента, составленным на основании полученной от клиента информации. Получение информации от клиентов осуществляется путем анкетирования (Приложения 1 к настоящему Порядку). Определение инвестиционного профиля и/или стандартного инвестиционного профиля клиента осуществляется до начала заключения сделок по договорам доверительного управления. Инвестиционный профиль определяется по каждому договору доверительного управления, заключенному с клиентом.

2.2. Управляющая компания имеет право определить для клиентов единый инвестиционный профиль (далее – стандартный инвестиционный профиль) без предоставления клиентами соответствующей информации, в случае управления ценными бумагами и денежными средствами клиентов по единым правилам и принципам формирования состава и структуры активов, находящихся в доверительном управлении (далее – стандартные стратегии управления).

2.3. Инвестиционный профиль клиента должен содержать следующую информацию:

(а) ожидаемую доходность (инвестиционные цели клиента) – доходность от доверительного управления, на которую рассчитывает клиент;

(б) допустимый риск - риск, который способен нести клиент, если клиент не является квалифицированным инвестором;

(в) инвестиционный горизонт - период времени, за который определяются ожидаемая доходность и допустимый риск.

¹ Квалифицированный инвестор – лицо, признанное таковым в соответствии с требованиями Российского законодательства.

(г) срок инвестирования (или срок заключения договора доверительного управления и условия его пролонгации)

2.4. Инвестиционный профиль клиента – физического лица, определяется исходя из следующих сведений:

(а) о возрасте физического лица,

(б) о примерных среднемесячных доходах и среднемесячных расходах за последние 12 месяцев, а также о сбережениях физического лица,

(в) об уровне образования, специальности клиента,

(г) об опыте и знаниях физического лица в области инвестирования,

(А) о наличии инвестиционных предпочтений в части классов активов для размещения инвестируемых средств,

(е) о наличии инвестиционных предпочтений в части допустимых валют для размещения инвестируемых средств,

(ж) ожидаемая доходность,

(з) допустимый с точки зрения клиента убыток,

(и) предполагаемый клиентом инвестиционный горизонт,

2.4.1. Клиент - физическое лицо при заполнении анкеты указывает цель инвестирования - приоритет достижения заданных параметров инвестиционного профиля на инвестиционном горизонте: достижение определенного уровня доходности от инвестирования средств или поддержания заданного уровня риска для инвестированных средств.

2.4.2. Управляющая компания не проверяет достоверность сведений, представленных клиентом – физическим лицом для определения его инвестиционного профиля. При определении инвестиционного профиля управляющий информирует клиента о рисках предоставления клиентом недостоверной информации для определения его инвестиционного профиля. Риск недостоверной информации, предоставленной клиентом при формировании его инвестиционного профиля, лежит на самом клиенте.

2.4.3. Управляющая компания оставляет за собой право запрашивать дополнительные сведения о клиенте – физическом лице, в случае, если Управляющая компания считает данные сведения необходимыми для повышения эффективности при определении инвестиционного профиля клиента.

2.5. При определении инвестиционного профиля клиента – физического лица, признанного Управляющей компанией квалифицированным инвестором, требования, предусмотренные подпунктами (а) – (г), и (з) пункта 2.4 не применяются.

2.6. Инвестиционный профиль клиента – юридического лица (коммерческой либо некоммерческой организации), определяется исходя из следующих сведений:

(а) о дате государственной регистрации,

(б) о размере чистых активов юридического лица (если юридическое лицо является коммерческой организацией), о совокупном объеме инвестируемых активов (если юридическое лицо не является коммерческой организацией),

(в) об опыте совершения юридическим лицом сделок с ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами,

(г) о наличии у юридического лица подразделения или должностного лица, осуществляющего на регулярной основе анализ, мониторинг и контроль принимаемых рисков по инвестированным средствам,

(А) о наличии инвестиционных предпочтений в части классов активов для размещения инвестируемых средств,

(е) о наличии инвестиционных предпочтений в части допустимых валют для размещения инвестируемых средств,

(ж) ожидаемая доходность,

(з) допустимый с точки зрения клиента убыток,

(и) предполагаемый клиентом инвестиционный горизонт,

(к) тип организации,

(А) об ожидаемых объемах и периодичности изъятия активов из доверительного управления на инвестиционном горизонте, о требованиях к финансовому результату управления на краткосрочном временном горизонте.

2.6.1. Клиент – юридическое лицо при заполнении анкеты указывает цель инвестирования - приоритет достижения заданных параметров инвестиционного профиля на инвестиционном горизонте: достижение определенного уровня доходности от инвестирования средств или поддержания заданного уровня риска для инвестированных средств.

2.6.2. Управляющая компания не проверяет достоверность сведений, представленных клиентом – юридическим лицом для определения его инвестиционного профиля. При определении инвестиционного профиля управляющий информирует клиента о рисках предоставления клиентом недостоверной информации для определения его инвестиционного профиля. Риск недостоверной информации, предоставленной клиентом при формировании его инвестиционного профиля, лежит на самом клиенте.

2.6.3. Управляющая компания оставляет за собой право запрашивать дополнительные сведения о клиенте – юридическом лице, в случае, если Управляющая компания считает данные сведения необходимыми для повышения эффективности при определении инвестиционного профиля клиента.

2.7. При определении инвестиционного профиля клиента – юридического лица, признанного Управляющей компанией квалифицированным инвестором, требования, предусмотренные подпунктами (а) – (г), (з), (к), (А) пункта 2.6 не применяются.

2.8. При подписании Инвестиционного профиля клиента и до начала совершения сделок по договору доверительного управления Управляющая компания уведомляет Клиент о том, что:

(а) Управляющая компания не гарантирует, что фактические потери от инвестирования средств, в случае их реализации, не превысят на заданном инвестиционном горизонте рассчитанный уровень принимаемых рисков, указанных в инвестиционном профиле клиента,

(б) Управляющая компания не гарантирует, что фактическая доходность инвестирования средств на заданном инвестиционном горизонте превысит или будет на уровне ожидаемой доходности, указанной в инвестиционном профиле клиента,

(в) результаты деятельности Управляющей компании по управлению находящимися в доверительном управлении средствами в прошлом не определяют доходы клиента в будущем. Управляющая компания не гарантирует получение дохода от доверительного управления имуществом клиента за исключением случаев, предусмотренных договором доверительного управления.

2.9. При заключении договора доверительного управления Управляющая компания информирует клиента о рисках в соответствии с требованиями нормативных актов Банка России, базовых стандартов и внутренних стандартов саморегулируемой организации, членом которой является Управляющая компания. Информирование осуществляется путем подписания Декларации о рисках.

2.10. Методика обработки результатов анкетирования и порядок составления инвестиционного профиля представляет собой следующий алгоритм. При заключении договора доверительного управления:

(а) клиент в обязательном порядке заполняет анкету (в соответствии с приложениями 1-4 к данному Порядку) для определения инвестиционного профиля в соответствии с требованиями настоящего Порядка определения инвестиционного профиля,

(б) клиент в обязательном порядке указывает цель инвестирования - приоритет достижения заданных параметров: достижение ожидаемой доходности или поддержание уровня риска,

(в) клиент в обязательном порядке определяет валютные предпочтения и предпочтения в части классов активов, допустимых для инвестирования,

(г) Для клиента, не являющегося квалифицированным инвестором Управляющая компания на базе собранных в анкете сведений на базе экспертных моделей (соотношения набранных при анкетировании баллов и определенных в рамках данного Порядка пороговых

значений, Приложение 5) присваивает клиенту один из следующих инвестиционных профилей:

- Консервативный инвестиционный профиль;
- Умеренно – консервативный инвестиционный профиль;
- Умеренно – агрессивный инвестиционный профиль;
- Агрессивный инвестиционный профиль.

(А) Для клиента, являющегося квалифицированным инвестором, Управляющая компания определяет инвестиционный профиль на базе информации о наличии инвестиционных предпочтений в части классов активов и допустимых валют для размещения инвестируемых средств.

(е) Для клиента, не являющегося квалифицированным инвестором, Управляющая компания сопоставляет:

- Риск, свойственный указанным инвестиционным профилям (определенный для каждого из указанных инвестиционных профилей в рамках данного Порядка);
- Допустимый с точки зрения клиента убыток;
- Уровень риска, соответствующий заявленным Клиентом предпочтениям в части классов активов и допустимых валют для размещения инвестируемых средств и определяемый Управляющей компанией в рамках внутренних методологий и текущей экономической конъюнктуры.

(ж) Для клиента, являющегося квалифицированным инвестором, Управляющая компания сопоставляет:

- Указанную клиентом ожидаемую доходность,
- Уровень доходности, соответствующий заявленным Клиентом предпочтениям в части классов активов и допустимых валют для размещения инвестируемых средств и определяемый Управляющей компанией в рамках внутренних методологий и текущей экономической конъюнктуры.

2.11. На основании присвоенного инвестиционного профиля в соответствии с Приложениями 6 – 9 Управляющая компания составляет документ «Инвестиционный профиль Клиента» (далее – Инвестиционный профиль).

2.12. Допустимый риск клиента, не являющегося квалифицированным инвестором, определяется как относительная величина убытка на указанном инвестиционном горизонте, с учетом всех произведенных вводов и выводов активов. Алгоритм расчета величины допустимого риска отражен в каждом Инвестиционном профиле клиента, не являющегося квалифицированным инвестором.

2.13. Допустимый риск клиента, не являющегося квалифицированным инвестором, определяется на базе уровня риска, определенного для каждого из указанных инвестиционных профилей в рамках данного Порядка.

2.14. В случае, если, по мнению Управляющей компании, ожидаемая доходность, допустимый уровень риска или допустимый с точки зрения клиента убыток не могут быть достигнуты при заданных предпочтениях клиента относительно валютной структуры и классов активов для инвестирования, Управляющая компания предлагает клиенту рассмотреть состав и структуру активов и валют для размещения инвестируемых средств, максимально приближенную, с точки зрения Управляющей компании, к присвоенному клиенту инвестиционному профилю.

2.15. Согласие с присвоенным Инвестиционным профилем Клиент подтверждает подписанием данного Инвестиционного профиля на бумажном носителе. Допускается подтверждения согласия со своим Инвестиционным профилем и иными способами, предусмотренными действующим законодательством Российской Федерации, если это отдельно оговорено в рамках договора доверительного управления, а именно:

2.15.1. Получение согласия посредством почтовой связи;

2.15.2. Получение согласия по электронным средствам телекоммуникационных каналов связи с использованием электронной подписи;

2.15.3. Получение согласия путем совершения клиентом конклюдентных действий, направленных на заключение договора доверительного управления.

2.16. Управляющая компания инициирует анкетирование, создание и подписание инвестиционного профиля для клиентов, для которых не определен инвестиционный профиль на момент вступления в силу настоящего Порядка.

3. Меры по обеспечению соответствия управления ценными бумагами и денежными средствами клиента в соответствии с инвестиционным профилем клиента

3.1. При оказании услуг по управлению ценными бумагами и денежными средствами клиента Управляющая компания предпринимает все зависящие от нее разумные меры для обеспечения соответствия доверительного управления инвестиционному профилю клиента.

3.2. Фактический риск клиента, не являющегося квалифицированным инвестором, Порядка определяется как фактическая относительная величина убытка на инвестиционном горизонте с учетом вводов и выводов активов. Алгоритм расчета величины фактического риска отражен в каждом Инвестиционном профиле клиента, не являющегося квалифицированным инвестором.

3.3. Периодичность расчета фактического риска по умолчанию устанавливается раз в месяц, но может быть изменена в случае пожеланию клиента и по согласованию с Управляющей компанией.

3.4. С целью обеспечения соответствия управления ценными бумагами и денежными средствами клиента его инвестиционному профилю Управляющая компания предпринимает следующие меры:

(а) рассчитывает фактический уровень риска инвестируемых средств согласно указанным в инвестиционном профиле инвестиционном горизонте, методике оценки фактического риска и периодичностью данного расчета,

(б) сопоставляет фактический уровень риска клиента с указанным в инвестиционном профиле клиента уровнем допустимого риска,

(в) в случае превышения фактического риска над допустимым действует согласно главе 4 данного документа,

(г) осуществляет мониторинг актуальности инвестиционного профиля клиента текущим экономическим реалиям и инициирует их изменения в случае необходимости.

3.5. Фактический риск клиента определяется по каждому договору доверительного управления, заключенному с клиентом.

4. Порядок приведения управления ценными бумагами и денежными средствами клиента в соответствии с инвестиционным профилем клиента

4.1. В случае, если по итогам проведенного согласно обозначенной в инвестиционном профиле периодичности расчета фактический риск превышает допустимый риск, определенный в инвестиционном профиле клиента, Управляющая компания уведомляет клиента не позднее рабочего дня, следующего за днем выявления такого превышения, в порядке, определенном договором доверительного управления.

4.2. Порядок приведения портфеля инвестируемых средств к уровню допустимого риска, определенного в рамках Инвестиционного профиля клиента, определяется в Договоре доверительного управления.

5. Порядок определения стандартного инвестиционного профиля

5.1. Стандартный инвестиционный профиль определяется исходя из существа стандартной стратегии управления без предоставления клиентами информации для его определения.

5.2. При определении стандартного инвестиционного профиля Управляющая компания учитывает следующие факторы:

- (а) ожидаемую доходность стратегии
- (б) допустимый риск стратегии
- (в) инвестиционный горизонт стратегии
- (г) инвестиционную декларацию стратегии в части классов активов
- (д) валютную структуру стратегии
- (е) меры по приведению фактического риска стратегии к допустимому
- (ж) другие специфические сведения, являющиеся, по мнению Управляющей компании, существенными для определения стандартной стратегии.

5.3. Если иное не определено Управляющей компанией, стандартный инвестиционный профиль предусматривает:

- *инвестиционный горизонт* – 12 месяцев,
- *допустимый риск* за инвестиционный горизонт с вероятностью 95 процентов должен составлять не более 20 процентов стоимости инвестиционного портфеля, определенной по состоянию на начало этого инвестиционного горизонта.

5.4. Управляющая компания вправе предлагать несколько стандартных стратегий управления.

5.5. Управляющая компания, предлагающая стандартные стратегии управления, предоставляет клиентам и/или раскрывает информацию о стандартных стратегиях, в том числе:

(а) сведения о каждой стандартной стратегии управления, включая сведения об инвестиционном горизонте, если стандартная стратегия управления предусматривает инвестиционный горизонт,

(б) описание рисков, связанных с каждой из предлагаемых стандартных стратегий управления, а также динамику среднемесячной доходности по каждой из предлагаемых стратегий за весь срок управления ценными бумагами и денежными средствами согласно данной стратегии управления,

(в) динамику средних отклонений доходности инвестиционных портфелей клиентов от изменения индекса или иного целевого показателя в случае применения предлагаемой стандартной стратегии управления, в которой доходность инвестиционного портфеля поставлена в зависимость от изменения индекса или иного целевого показателя,

(г) информацию о вознаграждении Управляющей компании в связи с доверительным управлением по каждой из предлагаемых стандартных стратегий управления,

(д) информацию о расходах, связанных с доверительным управлением по каждой из предлагаемых стандартных стратегий управления.

5.5. Управляющая компания размещает на своем официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети "Интернет" или предоставляет клиентам 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. Договор доверительного управления, который предусматривает стандартную стратегию управления, должен содержать порядок действий управляющего, в случае если согласие клиента на новый стандартный инвестиционный профиль, предусматривающий увеличение допустимого риска, не получено.

6. Порядок пересмотра инвестиционного профиля

6.1. Инвестиционный профиль составляется до конца действия договора доверительного управления, в том числе с учетом условий возможной пролонгации договора доверительного управления, и в разрезе инвестиционных горизонтов определения ожидаемой доходности и допустимого риска.

6.2. Основаниями пересмотра инвестиционного профиля в течение срока действия договора доверительного управления, при условии, что это предусмотрено договором доверительного управления, являются:

- 6.2.1. Изменения сведений о клиенте, указанных в пунктах 2.4. и 2.6.;
- 6.2.2. Признание клиента квалифицированным инвестором;
- 6.2.3. Изменение экономической ситуации в Российской Федерации, в том числе изменение ключевой ставки Банка России;
- 6.2.4. Внесение изменений в законодательство Российской Федерации, в том числе нормативные акты Банка России;
- 6.2.5. Внесение изменений в «Базовый стандарт совершения управляющим операций на финансовом рынке» от 16.11.2017.»;
- 6.2.6. Внесение изменений во внутренний стандарт (стандарты) саморегулируемой организации, членом которой является управляющий (при наличии).
- 6.3. Основания пересмотра стандартного инвестиционного профиля клиента в течение срока действия договора доверительного управления, при условии, что это предусмотрено договором доверительного управления, являются:
 - 6.3.1. Изменение экономической ситуации в Российской Федерации, в том числе изменение ключевой ставки Банка России;
 - 6.3.2. Внесение изменений в законодательство Российской Федерации, в том числе нормативные акты Банка России;
 - 6.3.3. Внесение изменений в «Базовый стандарт совершения управляющим операций на финансовом рынке» от 16.11.2017.»;
 - 6.3.4. Внесение изменений во внутренний стандарт (стандарты) саморегулируемой организации, членом которой является управляющий (при наличии).
- 6.4. Изменения в инвестиционный профиль клиента могут быть внесены либо по инициативе Управляющей компании, либо по инициативе клиента, но в любом случае изменения вносятся по взаимному согласию сторон.

7. Заключительные положения

7.1. Уровни Допустимого риска, Ожидаемая доходность и Инвестиционный горизонт, определенные в отношении клиентов, заключивших договоры доверительного управления до 28 сентября 2018 года, путем присоединения к Регламенту доверительного управления ценными бумагами и средствами инвестирования в ценные бумаги и производные финансовые инструменты ООО УК «П.И.Р.», в том числе предусматривающие доверительное управление в соответствии со Стандартными стратегиями, не изменяются в связи с чем оснований для пересмотра Инвестиционных профилей клиентов не возникает.

Приложение 1 – Анкета для определения Инвестиционного профиля Клиента – физического лица, не являющегося квалифицированным инвестором.

Дата составления:		
Ф.И.О.		
Тип клиента:	Физическое лицо	
Тип инвестора:	Неквалифицированный инвестор	
Дата начала договора доверительного управления:		
Дата окончания договора доверительного управления:		
Инвестиционные цели клиента (заполняется клиентом):		
Инвестиционный горизонт:	<input type="checkbox"/> 1 год <input type="checkbox"/> 2 года <input type="checkbox"/> 3 года <input type="checkbox"/> Иной (указать)_____	
Планируемые объекты инвестирования (могут быть указаны несколько классов активов):	<input type="checkbox"/> Облигации Российских эмитентов <input type="checkbox"/> Депозиты в Российских кредитных организациях в российских рублях <input type="checkbox"/> Депозиты в иностранных кредитных организациях <input type="checkbox"/> Депозиты в Российских кредитных организациях в иностранной валюте <input type="checkbox"/> Облигации иностранных эмитентов <input type="checkbox"/> Акции Российских эмитентов <input type="checkbox"/> Акции иностранных эмитентов <input type="checkbox"/> Депозитарные расписки Российских эмитентов <input type="checkbox"/> Депозитарные расписки иностранных эмитентов <input type="checkbox"/> Инвестиционные паи открытых, интервальных и закрытых инвестиционных фондов <input type="checkbox"/> Акции акционерных инвестиционных фондов <input type="checkbox"/> Ипотечные сертификаты участия <input type="checkbox"/> Российские производные финансовые инструменты <input type="checkbox"/> Иностранные производные финансовые инструменты <input type="checkbox"/> Указанные выше активы Управляющий вправе приобретать с использованием денежных средств и/или ценных бумаг, предоставленных брокером в заем (маржинальные, необеспеченные сделки и сделки РЕПО) <input type="checkbox"/> Иные (указать) <i>Если клиент не является квалифицированным инвестором, приобретение ценных бумаг иностранных эмитентов допускается в том случае, если данные ценные бумаги допущены к публичному обращению в РФ</i>	
Предполагаемая валюта инвестирования:	<input type="checkbox"/> Российский Рубль <input type="checkbox"/> Американский Доллар / Евро <input type="checkbox"/> Иная (указать)	
Ожидаемая доходность инвестирования, в процентном соотношении в годовом исчислении:	<input type="checkbox"/> Не более 10% годовых <input type="checkbox"/> От 10% до 20% годовых <input type="checkbox"/> Более 20% годовых <input type="checkbox"/> Иная (указать)	
Цель инвестирования:	<input type="checkbox"/> Достижение ожидаемого уровня доходности <input type="checkbox"/> Поддержание определенного уровня риска	
Для физических лиц, не являющихся квалифицированными инвесторами (заполняется клиентом):		
Вопрос:	Ответ:	Балл
Возраст:	<input type="checkbox"/> до 30 лет	0
	<input type="checkbox"/> от 30 до 65 лет	1
	<input type="checkbox"/> свыше 65 лет	0

Уровень образования и специальность клиента	<input type="checkbox"/> Образование / специальность / квалификация / трудовой стаж клиента связаны с рынком ценных бумаг/ финансами/ экономикой или есть опыт ведения предпринимательской деятельности	1
	<input type="checkbox"/> Образование / специальность / квалификация / трудовой стаж клиента не связаны с рынком ценных бумаг/ финансами/ экономикой, опыт ведения предпринимательской деятельности отсутствует	0
Опыт совершения физическим лицом сделок с ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами	<input type="checkbox"/> Отсутствует	0
	<input type="checkbox"/> Опыт есть, в том числе путем передачи активов в доверительное управление; есть понимание наличия рисков при инвестициях в те или иные активы	1
	<input type="checkbox"/> Обширный опыт инвестирования в активы различного уровня риска, понимание уровней риска, свойственных тем или иным активам и операциям	2
Данные о сбережениях:	<input type="checkbox"/> Средства, планируемые к передаче в доверительное управление, составляют существенную с точки зрения клиента долю сбережений	0
	<input type="checkbox"/> Средства, планируемые к передаче в доверительное управление, составляют несущественную с точки зрения клиента долю сбережений	1
Примерные среднемесячные доходы и среднемесячные расходы за последние 12 месяцев	<input type="checkbox"/> Среднемесячные доходы в среднем превышают среднемесячные расходы	1
	<input type="checkbox"/> Среднемесячные доходы в среднем не превышают среднемесячные расходы	0
<p>Предельный допустимый относительный размер убытка на инвестиционном горизонте, в % от средств, передаваемых в доверительное управление:</p> <p><input type="checkbox"/> 10% <input type="checkbox"/> 20% <input type="checkbox"/> 40% <input type="checkbox"/> 100%</p> <p>Предельный допустимый размер убытка для физического лица, - это размер убытка, определенный клиентом, который клиент считает допустимым в отношении данного инвестиционного портфеля.</p>		

Все поля являются обязательными к заполнению. В случае предоставления недостоверной информации Клиент осознает, что его Инвестиционный профиль, в том числе параметры ожидаемой доходности и допустимого риска (для клиентов, не являющихся квалифицированными инвесторами), могут быть определены некорректно со всеми вытекающими потенциальными негативными последствиями.

Клиент

_____ / _____
подпись

_____ / _____
расшифровка подписи

Приложение 2 – Анкета для определения Инвестиционного профиля Клиента – физического лица, являющегося квалифицированным инвестором.

Дата составления:	
Ф.И.О.	
Тип клиента:	Физическое лицо
Тип инвестора:	Квалифицированный инвестор
Дата начала договора доверительного управления:	
Дата окончания договора доверительного управления:	
Инвестиционные цели клиента (заполняется клиентом):	
Инвестиционный горизонт:	<input type="checkbox"/> 1 год <input type="checkbox"/> 2 года <input type="checkbox"/> 3 года <input type="checkbox"/> Иной (указать) _____
Планируемые объекты инвестирования (могут быть указаны несколько классов активов):	<input type="checkbox"/> Облигации Российских эмитентов <input type="checkbox"/> Депозиты в Российских кредитных организациях в российских рублях <input type="checkbox"/> Депозиты в иностранных кредитных организациях <input type="checkbox"/> Депозиты в Российских кредитных организациях в иностранной валюте <input type="checkbox"/> Облигации иностранных эмитентов <input type="checkbox"/> Акции Российских эмитентов <input type="checkbox"/> Акции иностранных эмитентов <input type="checkbox"/> Депозитарные расписки Российских эмитентов <input type="checkbox"/> Депозитарные расписки иностранных эмитентов <input type="checkbox"/> Инвестиционные паи открытых, интервальных и закрытых инвестиционных фондов <input type="checkbox"/> Акции акционерных инвестиционных фондов <input type="checkbox"/> Ипотечные сертификаты участия <input type="checkbox"/> Российские производные финансовые инструменты <input type="checkbox"/> Иностранные производные финансовые инструменты <input type="checkbox"/> Указанные выше активы Управляющий вправе приобретать с использованием денежных средств и/или ценных бумаг, предоставленных брокером в заем (маржинальные, необеспеченные сделки и сделки РЕПО) <input type="checkbox"/> Иные (указать) _____
Предполагаемая валюта инвестирования:	<input type="checkbox"/> Российский Рубль <input type="checkbox"/> Американский Доллар / Евро <input type="checkbox"/> Иная (указать) _____
Ожидаемая доходность инвестирования, в процентном соотношении в годовом исчислении:	<input type="checkbox"/> Не более 10% годовых <input type="checkbox"/> От 10% до 20% годовых <input type="checkbox"/> Более 20% годовых <input type="checkbox"/> Иная (указать) _____
Цель инвестирования:	<input type="checkbox"/> Достижение ожидаемого уровня доходности <input type="checkbox"/> Поддержание определенного уровня риска

Все поля являются обязательными к заполнению. В случае предоставления недостоверной информации Клиент осознает, что его Инвестиционный профиль, в том числе параметры ожидаемой доходности и допустимого риска (для клиентов, не являющихся квалифицированными инвесторами), могут быть определены некорректно со всеми вытекающими потенциальными негативными последствиями.

Клиент

_____ / _____
 подпись / расшифровка подписи

Приложение 3 – Анкета для определения Инвестиционного профиля Клиента – юридического лица, не являющегося квалифицированным инвестором.

Дата составления:		
Полное наименование клиента		
Тип клиента:	<input type="checkbox"/> Юридическое лицо – коммерческая организация <input type="checkbox"/> Юридическое лицо – некоммерческая организация	
Тип инвестора:	Неквалифицированный инвестор	
Дата начала договора доверительного управления:		
Дата окончания договора доверительного управления:		
Инвестиционные цели клиента (заполняется клиентом):		
Инвестиционный горизонт:	<input type="checkbox"/> 1 год <input type="checkbox"/> 2 года <input type="checkbox"/> 3 года <input type="checkbox"/> Иной (указать) _____	
Планируемые объекты инвестирования (могут быть указаны несколько классов активов):	<input type="checkbox"/> Облигации Российских эмитентов <input type="checkbox"/> Депозиты в Российских кредитных организациях в российских рублях <input type="checkbox"/> Депозиты в иностранных кредитных организациях <input type="checkbox"/> Депозиты в Российских кредитных организациях в иностранной валюте <input type="checkbox"/> Облигации иностранных эмитентов <input type="checkbox"/> Акции Российских эмитентов <input type="checkbox"/> Акции иностранных эмитентов <input type="checkbox"/> Депозитарные расписки Российских эмитентов <input type="checkbox"/> Депозитарные расписки иностранных эмитентов <input type="checkbox"/> Инвестиционные паи открытых, интервальных и закрытых инвестиционных фондов <input type="checkbox"/> Акции акционерных инвестиционных фондов <input type="checkbox"/> Ипотечные сертификаты участия <input type="checkbox"/> Российские производные финансовые инструменты <input type="checkbox"/> Иностранные производные финансовые инструменты <input type="checkbox"/> Указанные выше активы Управляющий вправе приобретать с использованием денежных средств и/или ценных бумаг, предоставленных брокером в заем (маржинальные, необеспеченные сделки и сделки РЕПО) <input type="checkbox"/> Иные (указать) _____ <i>Если клиент не является квалифицированным инвестором, приобретение ценных бумаг иностранных эмитентов допускается в том случае, если данные ценные бумаги допущены к публичному обращению в РФ</i>	
Предполагаемая валюта инвестирования:	<input type="checkbox"/> Российский Рубль <input type="checkbox"/> Американский Доллар / Евро <input type="checkbox"/> Иная (указать) _____	
Ожидаемая доходность инвестирования, в процентном соотношении в годовом исчислении:	<input type="checkbox"/> Не более 10% годовых <input type="checkbox"/> От 10% до 20% годовых <input type="checkbox"/> Более 20% годовых <input type="checkbox"/> Иная (указать) _____	
Цель инвестирования:	<input type="checkbox"/> Достижение ожидаемого уровня доходности <input type="checkbox"/> Поддержание определенного уровня риска	
Для юридических лиц, не являющихся квалифицированными инвесторами (заполняется клиентом):		
Вопрос:	Ответ:	Балл
Дата государственной регистрации:		

<p>Размер активов, передаваемых в управление, по отношению к:</p> <ul style="list-style-type: none"> - для коммерческой организации - чистым активам (собственным средствам): - для некоммерческой организации - совокупному объему активов, инвестирование которых осуществляет организация: 	<input type="checkbox"/> Составляет существенную с точки зрения клиента долю от указанных активов	0
	<input type="checkbox"/> Составляет несущественную с точки зрения клиента долю от указанных активов	1
<p>Ожидаемые объем и периодичность изъятия активов из доверительного управления на заявленном инвестиционном горизонте, требования к финансовому результату на краткосрочном временном горизонте:</p>	<input type="checkbox"/> Высокая частота изъятия активов из управления (раз в квартал и чаще), в том числе в существенном относительно активов, переданных в управление, объеме (более 20% от активов); Высокая вероятность внеплановых изъятий активов из управления; Ориентация на краткосрочный финансовый результат (до 1 года)	0
	<input type="checkbox"/> Низкая/умеренная частота изъятия активов из управления (реже, чем раз в квартал) в существенном относительно активов, переданных в управление, объеме (более 20% от активов); Низкая вероятность внеплановых изъятий активов из управления; Ориентация на среднесрочный и долгосрочный финансовый результат (свыше 1-2 лет)	1
<p>Опыт совершения юридическим лицом сделок с ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами</p>	<input type="checkbox"/> Отсутствует	0
	<input type="checkbox"/> Опыт есть, в том числе путем передачи активов в доверительное управление; есть понимание наличия рисков при инвестициях в те или иные активы	1
	<input type="checkbox"/> Обширный опыт инвестирования в активы различного уровня риска, понимание уровней риска, свойственных тем или иным активам и операциям	2
<p>Наличие у юридического лица подразделения или должностного лица, осуществляющего на регулярной основе анализ, мониторинг и контроль принимаемых рисков по инвестированным средствам</p>	<input type="checkbox"/> Отсутствует	0
	<input type="checkbox"/> Должностное лицо	1
	<input type="checkbox"/> Подразделение или Должностное лицо с высоким уровнем квалификации / опытом принятия инвестиционных решений, либо решений, связанных с управлением рисками	2
<p>Предельный допустимый относительный размер убытка на инвестиционном горизонте, в % от средств, передаваемых в доверительное управление:</p> <p>Предельный допустимый размер убытка для юридического лица, - это размер убытка, при котором клиент в состоянии осуществлять деятельность и/или при котором выполняются нормативные (в т.ч. лицензионные)</p>	<input type="checkbox"/> 10% <input type="checkbox"/> 20% <input type="checkbox"/> 40% <input type="checkbox"/> 100%	

Приложение 4 – Анкета для определения Инвестиционного профиля Клиента – юридического лица, являющегося квалифицированным инвестором.

Дата составления:	
Полное наименование клиента	
Тип клиента:	<input type="checkbox"/> Юридическое лицо – коммерческая организация <input type="checkbox"/> Юридическое лицо – некоммерческая организация
Тип инвестора:	Квалифицированный инвестор
Дата начала договора доверительного управления:	
Дата окончания договора доверительного управления:	
Инвестиционные цели клиента (заполняется клиентом):	
Инвестиционный горизонт:	<input type="checkbox"/> 1 год <input type="checkbox"/> 2 года <input type="checkbox"/> 3 года <input type="checkbox"/> Иной (указать) _____
Планируемые объекты инвестирования (могут быть указаны несколько классов активов):	<input type="checkbox"/> Облигации Российских эмитентов <input type="checkbox"/> Депозиты в Российских кредитных организациях в российских рублях <input type="checkbox"/> Депозиты в иностранных кредитных организациях <input type="checkbox"/> Депозиты в Российских кредитных организациях в иностранной валюте <input type="checkbox"/> Облигации иностранных эмитентов <input type="checkbox"/> Акции Российских эмитентов <input type="checkbox"/> Акции иностранных эмитентов <input type="checkbox"/> Депозитарные расписки Российских эмитентов <input type="checkbox"/> Депозитарные расписки иностранных эмитентов <input type="checkbox"/> Инвестиционные паи открытых, интервальных и закрытых инвестиционных фондов <input type="checkbox"/> Акции акционерных инвестиционных фондов <input type="checkbox"/> Ипотечные сертификаты участия <input type="checkbox"/> Российские производные финансовые инструменты <input type="checkbox"/> Иностранные производные финансовые инструменты <input type="checkbox"/> Указанные выше активы Управляющий вправе приобретать с использованием денежных средств и/или ценных бумаг, предоставленных брокером в заем (маржинальные, необеспеченные сделки и сделки РЕПО) <input type="checkbox"/> Иные (указать) _____
Предполагаемая валюта инвестирования:	<input type="checkbox"/> Российский Рубль <input type="checkbox"/> Американский Доллар / Евро <input type="checkbox"/> Иная (указать) _____
Ожидаемая доходность инвестирования, в процентном соотношении в годовом исчислении:	<input type="checkbox"/> Не более 10% годовых <input type="checkbox"/> От 10% до 20% годовых <input type="checkbox"/> Более 20% годовых <input type="checkbox"/> Иная (указать) _____
Цель инвестирования:	<input type="checkbox"/> Достижение ожидаемого уровня доходности <input type="checkbox"/> Поддержание определенного уровня риска

Все поля являются обязательными к заполнению. В случае предоставления недостоверной информации Клиент осознает, что его Инвестиционный профиль, в том числе параметры ожидаемой доходности и допустимого риска (для клиентов, не являющихся квалифицированными инвесторами), могут быть определены некорректно со всеми вытекающими потенциальными негативными последствиями.

Клиент

_____ / _____
 подпись / расшифровка подписи

Приложение 5 – Таблица соответствия инвестиционного профиля, порогового значения баллов и допустимого риска.

Инвестиционный профиль	Для физического лица	Для юридического лица	Допустимый риск
Консервативный профиль	Доступен для всех клиентов	Доступен для всех клиентов	10%
Умеренно консервативный профиль –	С суммой баллов выше или равным 2 баллам	С суммой баллов выше или равным 2 баллам	20%
Умеренно агрессивный профиль –	С суммой баллов выше или равным 3 баллам	С суммой баллов выше или равным 3 баллам	40%
Агрессивный профиль	С суммой баллов выше или равным 3 баллам	С суммой баллов выше или равным 4 баллам	100%

Приложение 6. Инвестиционный профиль Клиента – физического лица, не являющегося квалифицированным инвестором.

Дата составления:	
Полное наименование клиента:	
Тип клиента:	Физическое лицо
Тип инвестора:	Неквалифицированный инвестор
Планируемые объекты инвестирования:	
Валюта инвестирования:	
Инвестиционный горизонт	
Цели инвестирования	
Инвестиционный профиль:	
Ожидаемая доходность на инвестиционном горизонте	
Порядок расчета фактической доходности	
Допустимый риск на инвестиционном горизонте	
Порядок расчета фактического риска	
Периодичность расчета параметров доходности и риска клиента	

Клиент подтверждает свое согласие с определенным Инвестиционным профилем.

Клиент подтверждает, что ознакомился с Порядком определения инвестиционного профиля клиента Управляющей компании, размещенным на официальном сайте Управляющей компании, расположенном по адресу: <http://www.ukpir.ru/>.

Клиент осознает и соглашается с тем, что Управляющая компания не гарантирует, что фактические потери от инвестирования средств, в случае их реализации, не превысят на инвестиционном горизонте допустимый риск, указанный выше в инвестиционном профиле клиента.

Клиент осознает и соглашается с тем, что Управляющая компания не гарантирует, что фактическая доходность инвестирования средств на заданном инвестиционном горизонте превысит или будет на уровне ожидаемой доходности, указанный выше в инвестиционном профиле клиента.

Клиент осознает и соглашается с тем, что результаты деятельности Управляющей компании по управлению находящимися в доверительном управлении средствами в прошлом не определяют доходы клиента в будущем. Управляющая компания не гарантирует получение дохода от доверительного управления имуществом клиента за исключением случаев, предусмотренных договором доверительного управления.

Управляющая компания

_____/_____
подпись / расшифровка подписи

Клиент

_____/_____

