



**УТВЕРЖДЕНО**  
решением единственного  
учредителя ООО ИФК «Пионер»  
«**25**» **апреля 2018** г.



**Дата вступления в силу**  
«**07**» **мая 2018** г.

**ПОРЯДОК**  
**определения инвестиционного профиля Учредителя управления**  
**и перечень сведений, необходимых для его определения**

**Общества с ограниченной ответственностью Инвестиционная**  
**финансовая компания «Пионер»**

**г. Тольятти, 2018 г.**

## Оглавление

1. Общие положения .....	3
2. Условия и порядок определения инвестиционного профиля .....	4
3. Условия и порядок определения инвестиционного горизонта .....	8
4. Условия и порядок определения значения допустимого риска .....	8
5. Условия и порядок определения фактического риска .....	9
6. Определение ожидаемой доходности .....	10
7. Порядок и основания изменения инвестиционного профиля .....	10
8. Заключительные положения .....	11
<b>Приложение № 1</b> .....	12
Анкета для определения инвестиционного профиля Учредителя управления .....	12
<b>Приложение № 2</b> .....	17
Соотношение уровня допустимого риска Учредителя управления и ожидаемой доходности ...	17
<b>Приложение № 3</b> .....	18
Стандартные инвестиционные профили стандартных стратегий управления .....	18
<b>Приложение № 4</b> .....	19
Инвестиционный профиль Учредителя управления .....	19
Стандартный инвестиционный профиль Учредителя управления .....	21
<b>Приложение № 5</b> .....	23
Методика определения состава портфеля Учредителя управления .....	23

## 1. Общие положения

- 1.1. Настоящий Порядок определения инвестиционного профиля учредителя управления и перечень сведений, необходимых для его определения в Обществе с ограниченной ответственностью Инвестиционная финансовая компания «Пионер» (далее по тексту - Порядок) разработан в соответствии с:
- Положением Банка России от 03.08.2015г. № 482-П «О единых требованиях к правилам осуществления деятельности по управлению ценными бумагами, к порядку раскрытия управляющим информации, а также требованиях, направленных на исключение конфликта интересов управляющего»,
  - Базовым стандартом совершения управляющим операций на финансовом рынке, утвержденным Банком России 16.11.2017г.,
  - Стандартами профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, утвержденными 18.02.2015г. решением Совета директоров НАУФОР (протокол №2 от 18.02.2015г.), с изменениями, утвержденными 20.10.2016г. решением Совета директоров НАУФОР (протокол №12 от 20.10.2016г.),
  - а также иными нормативными правовыми актами Российской Федерации.
- 1.2. Настоящий Порядок разработан в целях обеспечения соответствия доверительного управления, осуществляемого ООО ИФК «Пионер» (далее по тексту – Управляющий), инвестиционному профилю Учредителя управления, устанавливает правила определения инвестиционного профиля Учредителя управления и перечень сведений, необходимых для определения инвестиционного профиля.
- 1.3. В настоящем Порядке используются следующие термины и определения:

**Внутренний документ** - правила, положения и иные организационно-распорядительные документы, регламентирующие деятельность Управляющего.

**Доверительное управление** – профессиональная деятельность Управляющего на рынке ценных бумаг, заключающаяся в совершении от своего собственного имени за вознаграждение любых правомерных юридических и фактических действий с переданными Учредителем управления Управляющему активами, а также с активами, полученными в интересах Учредителя управления в ходе исполнения Договора.

**Допустимый риск** – риск, который способен нести Учредитель управления, если Учредитель управления не является квалифицированным инвестором.

**Качественная оценка допустимого и/или фактического риска** - определение уровня риска на основе моделей с использованием экспертных оценок, установленных внутренними документами Управляющего.

**Инвестиционный горизонт** – период времени, за который определяются для Учредителя управления ожидаемая доходность и допустимый риск.

**Инвестиционный портфель Учредителя управления** - это совокупность активов Учредителя управления, находящихся в доверительном управлении Управляющего в рамках Договора доверительного управления активами.

**Инвестиционный профиль** – инвестиционные цели Учредителя управления на определенный период времени и риск возможных убытков, связанных с доверительным управлением ценными бумагами и денежными средствами, который Учредитель управления готов нести за тот же период времени. Инвестиционный профиль Учредителя управления - совокупность инвестиционного горизонта, допустимого риска и ожидаемой доходности.

**Ожидаемая доходность** – доходность от доверительного управления, на которую рассчитывает Учредитель управления в рассматриваемом инвестиционном горизонте.

**НАУФОР** (Национальная Ассоциация Участников Фондового Рынка) - это саморегулирующая структура всероссийского масштаба, объединяющая компании, которые обладают лицензией профессионального участника рынка финансовых инструментов, и членом которой является Управляющий.

**Срок инвестирования** – период времени, на который Учредитель управления планирует передать принадлежащие ему активы в доверительное управление.

**Стандартная стратегия управления (стандартная инвестиционная стратегия)** – стратегия управления, которая предполагает управление ценными бумагами и денежными средствами нескольких учредителей управления по единым правилам и принципам формирования состава и структуры активов, находящихся в доверительном управлении, а также по определенному единому стандартному инвестиционному профилю. Перечень стандартных стратегий управления определяется условиями доверительного управления активами, утвержденными Управляющим.

**Стандартный инвестиционный профиль** – единый инвестиционный профиль, определяется исходя из существа Стандартной инвестиционной стратегии доверительного управления.

**Управляющий** – член НАУФОР, осуществляющий деятельность по доверительному управлению ценными бумагами, денежными средствами, предназначенными для совершения сделок с ценными бумагами и/или заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами.

**Учредитель управления** – юридическое или физическое лицо, намеренное заключить или заключившее с Управляющим Договор доверительного управления активами.

**Фактический риск** – риск, который несет Учредитель управления за определенный период времени (включает в себя риск убытков, в т.ч. риск изменения стоимости активов).

- 1.4. Управляющий **не вправе осуществлять** доверительное управление ценными бумагами и денежными средствами без получения необходимой информации и определения инвестиционного профиля Учредителя управления, либо при отсутствии согласия Учредителя управления с определенным Инвестиционным профилем.
- 1.5. Настоящий Порядок распространяется на сделки и операции, осуществляемые в рамках лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами.

## **2. Условия и порядок определения инвестиционного профиля**

- 2.1. **До начала совершения сделок** по договорам доверительного управления Управляющий определяет Инвестиционный профиль либо Стандартный инвестиционный профиль Учредителя управления, которые **в обязательном порядке содержат следующую информацию**:
  - 1) доходность от доверительного управления, на которую рассчитывает Учредитель управления (ожидаемую доходность);
  - 2) риск, который способен нести Учредитель управления (допустимый риск), если он не является квалифицированным инвестором;
  - 3) период времени, за который определяются ожидаемая доходность и допустимый риск (инвестиционный горизонт).
- 2.2. Управляющий определяет инвестиционный профиль для квалифицированного инвестора исходя из указанного квалифицированным инвестором соответствующего Инвестиционного профиля либо Стандартного инвестиционного профиля (без каких-либо ограничений).
- 2.3. **Определение допустимого риска может не проводиться** в отношении клиентов, относящихся к квалифицированным инвесторам в силу закона или признанных квалифицированным инвестором для целей операций с соответствующими финансовыми инструментами.
- 2.4. Учредителям управления, средства которых управляются по единым правилам и принципам формирования состава и структуры активов, может быть предложен Стандартный инвестиционный профиль.
- 2.5. Стандартный инвестиционный профиль Учредителя управления **определяется по каждой Стандартной стратегии управления**.
- 2.6. Стандартный инвестиционный профиль, включая инвестиционный горизонт, допустимый риск и ожидаемую доходность, определяется Управляющим самостоятельно, исходя из существа стандартных стратегий управления.

2.7. **Стандартный инвестиционный профиль** присваивается Учредителю управления на основании **самоидентификации Учредителем управления** (без предоставления Учредителем управления информации для его определения) путем присоединения к стандартным стратегиям управления, перечень которых раскрыт на официальном сайте Управляющего в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», со стандартным инвестиционным профилем, указанным в [Приложении № 3](#) к настоящему Порядку.

При этом:

- 2.7.1. Единые правила и принципы формирования состава и структуры активов, находящихся в доверительном управлении, не подразумевают идентичный состав и структуру активов для каждого Учредителя управления в рамках одной стандартной стратегии управления.
  - 2.7.2. Стандартный инвестиционный профиль является единым для всех Учредителей управления в рамках указанной стратегии, но при этом фактические доходы и расходы у каждого из таких Учредителей управления могут быть различными (в т.ч., но не ограничиваясь: вследствие различного времени «входа в стратегию», различного объема переданных активов в доверительное управление, различных финансовых инструментов (в т.ч. по объёму), приобретенных в инвестиционный портфель Учредителя управления и т.д.)
  - 2.7.3. Стандартный инвестиционный профиль является единым для всех Учредителей управления в рамках указанной стратегии, но при этом динамика среднемесячной доходности, раскрываемая Управляющим на своем сайте в соответствии с Положением в срок не позднее 15 (пятнадцатого) рабочего дня от отчетной даты по каждой из предлагаемых стандартных стратегий управления (исходя из данных по всем инвестиционным портфелям всех Учредителей управления, обслуживаемых по соответствующей стандартной стратегии) может существенно отличаться от значений динамики ежемесячной доходности, определенной по конкретному отдельному инвестиционному портфелю (Договору доверительного управления) Учредителя управления и раскрываемой в Отчете о деятельности Управляющего по такому портфелю (Договору).
  - 2.7.4. Поскольку Управляющий в соответствии с [п.2.7](#) настоящего Порядка не запрашивает данные, позволяющие оценить допустимый риск Учредителя управления при заключении Договора доверительного управления на условиях стандартной стратегии управления, Управляющий не несет ответственности и не возмещает убытки Учредителю управления в случае, если Учредитель управления передал в доверительное управление на условиях Стандартной стратегии управления активы при таком совокупном уровне допустимого риска, который в случае его реализации привел к убыткам в размере, превышающем допустимый риск.
  - 2.7.5. Перечень разрешаемых финансовых инструментов и операций, которые могут приобретаться (совершаться) в инвестиционном портфеле Учредителя управления, управляемом в рамках Стандартного инвестиционного профиля по стандартной стратегии управления, определяются Управляющим исходя из существа Стандартной стратегии управления.
- 2.8. **Инвестиционный профиль определяется по каждому Договору доверительного управления активами**, заключенному с Учредителем управления.
- 2.9. **Инвестиционный профиль Учредителя управления, не являющегося квалифицированным инвестором, определяется Управляющим на основании следующих сведений**, предоставленных Учредителем управления:
- 2.9.1. в отношении **Учредителя управления-физического лица**, в том числе физического лица, являющегося индивидуальным предпринимателем:
    - предполагаемые цель и срок инвестирования,
    - возраст физического лица,
    - примерные среднемесячные доходы и примерные среднемесячные расходы физического лица за последние 12 месяцев,
    - сведения о сбережениях физического лица,

- сведения об опыте и знаниях физического лица в области инвестирования,
  - иных сведений;
- 2.9.2. **В отношении Учредителя управления-юридического лица, являющегося коммерческой организацией:**
- предполагаемые цель и срок инвестирования,
- а также не менее трех категорий из следующих категорий сведений:
- соотношение собственных оборотных средств к запасам и затратам, определенное на основании последней бухгалтерской отчетности юридического лица,
  - соотношение чистых активов к объему средств, передаваемых в доверительное управление,
  - наличие специалистов или подразделения, отвечающих за инвестиционную деятельность в юридическом лице,
  - наличие операций с различными финансовыми инструментами за последний отчетный год,
  - среднегодовой объем активов, предполагаемых к возврату из доверительного управления, по отношению к среднегодовому объему активов, находящихся в доверительном управлении,
  - планируемая периодичность возврата активов из доверительного управления в течение календарного года,
  - предельный размер убытка, который клиент считает допустимым (по каждому договору либо по группе договоров),
  - иных сведений;
- 2.9.3. **В отношении Учредителя управления-юридического лица, являющегося некоммерческой организацией,**
- предполагаемые цель и срок инвестирования,
  - дополнительные условия, которые необходимо будет учитывать при доверительном управлении, с пояснениями (при наличии),
  - ограничения, которые необходимо будет учитывать при доверительном управлении, с пояснениями (при наличии),
- а также не менее трех категорий из следующих категорий сведений:
- наличие специалистов или подразделения, отвечающих за инвестиционную деятельность в юридическом лице,
  - наличие операций с различными финансовыми инструментами за последний отчетный год,
  - планируемая периодичность возврата активов из доверительного управления в течение календарного года,
  - предельный допустимый риск за весь срок инвестирования (по каждому договору либо по группе договоров),
  - размер (объем) активов, планируемых к передаче в доверительное управление, а также периодичность их передачи в доверительное управление,
  - иных сведений.
- 2.10. **Инвестиционный профиль Учредителя управления, являющегося квалифицированным инвестором,** определяется Управляющим на основании, предоставленных Учредителем управления информации о:
- предполагаемом сроке инвестирования,
  - ожидаемой доходности.
- 2.11. **Инвестиционный профиль Учредителя управления определяется на основе представленных Учредителем управления сведений,** предоставленных Учредителем управления путем заполнения и подписания им [Анкеты для определения инвестиционного](#)

[профиля](#) (далее по тексту – Анкета) по форме, представленной в [Приложении № 1](#) к настоящему Порядку. При этом определение инвестиционного горизонта, допустимого риска и ожидаемой доходности осуществляется в порядке, предусмотренном разделами 3, 4 и 6 настоящего Порядка.

- 2.12. Для определения Инвестиционного профиля Учредителя управления, не являющегося квалифицированным инвестором, Управляющий использует шкалу оценок (коэффициентов), которые соответствуют ответам Учредителя управления на вопросы, указанные в части 1 Анкеты.

Полученные в соответствии с ответами Учредителя управления коэффициенты суммируются в итоговый коэффициент, на основании которого в части 2 Анкеты Управляющий определяет Инвестиционный профиль Учредителя управления, а также уровень риска, который способен нести Учредитель управления, и ожидаемую доходность на инвестиционном горизонте.

- 2.13. В целях наличия [возможности подтвердить Управляющим факт получения от Учредителя управления необходимой для составления инвестиционного профиля информации](#) Анкета подписывается Учредителем управления собственноручно.

- 2.14. [Управляющий не проверяет достоверность сведений](#), предоставленных и указанных Учредителем управления в Анкете для определения инвестиционного профиля.

При этом:

2.14.1. Управляющий разъясняет, что риск составления инвестиционного профиля Учредителю управления на основании предоставленной им недостоверной информации, а также непредоставления информации об изменении данных для актуализации его инвестиционного профиля, [лежит на самом Учредителе управления](#);

2.14.2. Управляющий [не вправе побуждать](#) Учредителя управления к сокрытию или искажению информации, необходимой для формирования профиля Учредителя управления;

2.14.3. при составлении инвестиционного профиля Учредителя управления Управляющий [использует имеющуюся в его распоряжении информацию об истории операций](#) Учредителя управления.

- 2.15. Доверительное управление денежными средствами и/или ценными бумагами возможно только в случае получения согласия Учредителя управления с определенным для него Инвестиционным профилем и/или Стандартным инвестиционным профилем.

При этом [Управляющий обсуждает с Учредителем управления свою оценку его инвестиционного профиля и услуги, которые он готов предложить](#) Учредителю управления с учетом соответствующего профиля.

- 2.16. Управляющий устанавливает следующий порядок получения согласия от Учредителя управления с его Инвестиционным профилем и/или Стандартным инвестиционным профилем:

2.16.1. [Согласие Учредителя управления с его Инвестиционным профилем и/или Стандартным инвестиционным профилем может быть получено](#) Управляющим в письменном виде на бумажном носителе в офисе Организации или посредством почтовой связи.

2.16.2. Согласие Учредителя управления с Инвестиционным профилем и/или Стандартным инвестиционным профилем, должно быть получено Управляющим до начала осуществления доверительного управления инвестиционным портфелем Учредителя управления.

2.16.3. Управляющий не осуществляет доверительное управление активами Учредителя управления в случае отсутствия согласия Учредителя управления с определенным Управляющим Инвестиционным профилем и/или Стандартным инвестиционным профилем.

- 2.17. Определенный Инвестиционный профиль и/или Стандартный инвестиционный профиль Учредителя управления фиксируется Управляющим в документе, подписанном уполномоченным лицом Управляющего, составленном в бумажной форме в двух экземплярах, один из которых передается (направляется) Учредителю управления, другой подлежит хранению у Управляющего в соответствии с [п.8.1](#) настоящего Порядка.

Образцы документа, содержащего [Инвестиционный профиль Учредителя управления](#), и документа, содержащего [Стандартный инвестиционный профиль Учредителя управления](#), установлены в [Приложении № 4](#) к настоящему Порядку.

- 2.18. В последующем Управляющий осуществляет доверительное управление ценными бумагами и денежными средствами Учредителя управления, принимая [все зависящие от него разумные меры для обеспечения соответствия доверительного управления инвестиционному профилю Учредителя управления](#).

### **3. Условия и порядок определения инвестиционного горизонта**

- 3.1. Инвестиционный горизонт в Стандартном инвестиционном профиле определяется Управляющим самостоятельно без предоставления Учредителем управления информации для его определения, исходя из существа стандартных стратегий управления, перечень которых раскрыт на официальном сайте Управляющего в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», и указывается в соответствующем Стандартном инвестиционном профиле к стандартной стратегии управления.

- 3.2. В остальных случаях, инвестиционный горизонт определяется Учредителем управления на основании его инвестиционных целей, так чтобы он не превышал срок, на который Учредитель управления готов передать активы в доверительное управление, и одновременно способствовал достижению других целей инвестирования Учредителя управления.

- 3.3. [Инвестиционный горизонт не может превышать срок](#), на который заключается Договор доверительного управления.

В случае, если срок Договора доверительного управления превышает инвестиционный горизонт, определенный в Инвестиционном профиле/ Стандартном инвестиционном профиле Учредителя, Управляющий определяет ожидаемую доходность и допустимый риск за каждый инвестиционный горизонт, входящий в срок Договора.

- 3.4. Если по истечении инвестиционного горизонта Договор доверительного управления продолжает действовать, то при наличии убытков Управляющий имеет право пересмотреть Инвестиционный профиль Учредителя управления для нового инвестиционного горизонта таким образом, чтобы реализованный и потенциальный риски в совокупности не превышали допустимого риска Учредителя управления.

### **4. Условия и порядок определения значения допустимого риска**

- 4.1. Допустимый риск Учредителя управления в Стандартном инвестиционном профиле определяется Управляющим самостоятельно без предоставления Учредителем управления информации для его определения, исходя из существа стандартных стратегий управления, перечень которых раскрыт на официальном сайте Управляющего в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», и указывается в соответствующем Стандартном инвестиционном профиле к стандартной стратегии управления.

- 4.2. В остальных случаях, допустимый риск Учредителя управления определяется Управляющим на основании информации о приемлемом для Учредителя управления уровне риска (значении риска, который способен нести этот Учредитель управления) и прочих сведений, указанных в Анкете для определения инвестиционного профиля Учредителя управления ([Приложение № 1](#) к настоящему Порядку).

- 4.3. В Анкете для определения Инвестиционного профиля Учредителя управления ([Приложение № 1](#) к настоящему Порядку) [допустимый риск может быть выражен в виде абсолютной либо относительной величины](#).

- 4.4. Для работы с Инвестиционным профилем/ Стандартным инвестиционным профилем допустимый риск устанавливается Управляющим в относительной величине (в процентах) от стоимости активов, которые Учредитель управления намерен передать в доверительное управление.

При этом присваиваемый Учредителю управления допустимый риск по уровню не может быть выше, чем допустимый риск, указанный Учредителем управления в Анкете в графе Инвестиционные цели Учредителя управления:



Наименование	Допустимый риск
<input type="checkbox"/> защита капитала (минимум риска)	Консервативный. В процентах: до 20%.
<input type="checkbox"/> получение дохода (небольшие риски) <input type="checkbox"/> получение существенного дохода (периодические риски)	Умеренный. В процентах: до 35%.
<input type="checkbox"/> получение максимального дохода (значительные риски)	Агрессивный. В процентах: до 50%.

- 4.5. Определение допустимого риска может не проводиться в отношении Учредителя управления, являющегося квалифицированным инвестором, в соответствии с [п.2.3](#) настоящего Порядка.

Учредитель управления, являющийся квалифицированным инвестором, самостоятельно указывает в Анкете допустимый риск и ожидаемую доходность, выбирая в части 2 Анкеты один из предлагаемых Управляющим вариантов Инвестиционных профилей.

- 4.6. Допустимый риск Учредителя управления для заданного инвестиционного горизонта указывается в Инвестиционном профиле/ Стандартном инвестиционном профиле Учредителя управления.
- 4.7. Уровень допустимого риска Учредителя управления контролируется Управляющим относительно фактического риска Учредителя управления по состоянию на каждый рабочий день инвестиционного горизонта.
- 4.8. Если договором доверительного управления активами не предусмотрены ограничения в отношении действий Управляющего, то Управляющий увеличивает долю консервативных инструментов (активы с наименьшим коэффициентом) в портфеле Учредителя управления путем сокращения доли рискованных инструментов (активы с наибольшим коэффициентом) в соответствии с [Приложением № 5](#) к настоящему Порядку).

## 5. Условия и порядок определения фактического риска

- 5.1. [Управляющий определяет фактический риск Учредителя управления](#), не являющегося квалифицированным инвестором, в рамках Договора доверительного управления активами Учредителя управления.

- 5.2. [Фактический риск Учредителя управления определяется по каждому Договору доверительного управления](#), заключенному с Учредителем управления.

При этом фактический риск Учредителя управления, рассчитываемый Управляющим, не должен превышать допустимый риск, определенный в Инвестиционном профиле/ Стандартном инвестиционном профиле Учредителя управления.

- 5.3. В случае, если по результатам проверки Управляющим установлено, что риск Учредителя управления стал превышать допустимый риск, определённый в Инвестиционном профиле/ Стандартном инвестиционном профиле Учредителя управления, и Договором доверительного управления предусмотрены ограничения в отношении действий Управляющего, которые необходимы для снижения риска, [Управляющий уведомляет об этом Учредителя управления](#) не позднее дня, следующего за днем выявления такого превышения, в порядке, согласованном с Учредителем управления.

В этом случае по письменному требованию Учредителя управления Управляющий обязан привести управление инвестиционным портфелем этого Учредителя управления в соответствие с его Инвестиционным профилем/ Стандартным инвестиционным профилем.

- 5.4. [Управляющий определяет фактический риск Учредителя управления ежедневно по итогам предыдущего рабочего дня](#), используя следующую единую для всех Учредителей управления методику расчета доходности управления активами:

$$D_f = (S_n / S_1 - 1) * 100, \text{ где:}$$

$D_f$  – значение доходности по каждому Договору доверительного управления активами Учредителя управления.

$S_n$  – оценочная стоимость принадлежащих Учредителю управления активов доверительного управления, по состоянию на предыдущий рабочий день, определенная согласно Методике стоимости объектов доверительного управления ООО ИФК «Пионер», за вычетом расходов, начисленных Управляющему, но еще не произведенных им, при управлении активами Учредителя управления, а также за

вычетом вознаграждения, удерживаемого Управляющим (начисленного Управляющим) из активов Учредителя управления, находящихся в доверительном управлении, за расчетный день.

$S_I$  – оценочная стоимость активов Учредителя управления, находящихся в доверительном управлении, по состоянию на дату передачи активов в доверительное управление либо на начало инвестиционного горизонта (при наличии более одного инвестиционного горизонта по Договору доверительного управления).

- 5.5. **Фактический риск выражается в виде относительной величины**, а также может выражаться в виде абсолютной величины.

## 6. Определение ожидаемой доходности

- 6.1. Ожидаемая доходность, указываемая:

6.1.1. в Инвестиционном профиле Учредителя управления, определяется Управляющим, исходя из совместного рассмотрения данных, указанных Учредителем управления в Анкете, экспертной оценки сложившейся на рынке конъюнктуры, инвестиционного горизонта и допустимого риска Учредителя управления, выбранной Учредителем управления стратегии управления, перечня разрешенных финансовых инструментов и т.д.

При этом настоящим Порядком устанавливаются [соотношения уровней допустимого риска Учредителя управления и ожидаемой доходности \(Приложение № 2](#) к настоящему Порядку), которые соблюдаются при определении Управляющим Инвестиционного профиля Учредителя управления.

6.1.2. в Стандартном инвестиционном профиле, определяется Управляющим самостоятельно без предоставления Учредителем управления информации для его определения, исходя из существа стандартной стратегии управления, перечень которых раскрыт на официальном сайте Управляющего в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»<sup>1</sup>, а также в соответствии с [Приложением № 3](#) к настоящему Порядку, и указывается в соответствующем стандартном инвестиционном профиле по данной стандартной стратегии управления.

- 6.2. Ожидаемая доходность, указанная в Анкете, и ожидаемая доходность, указанная в Инвестиционном профиле/ Стандартном инвестиционном профиле Учредителя управления, не накладывает на Управляющего обязанности по ее достижению и не является гарантией для Учредителя управления ни на инвестиционном горизонте, ни по окончании срока действия Договора доверительного управления, заключенного с Учредителем управления.

- 6.3. Ни при каких условиях указание ожидаемой доходности, определенной Учредителем управления или Управляющим, в Анкете и/или в Инвестиционном профиле/ Стандартном инвестиционном профиле Учредителя управления, не может трактоваться как обязательство Управляющего обеспечить сохранность Активов, переданных в доверительное управление, и/или максимальную гарантированную доходность по результатам инвестиционного горизонта и/или на момент прекращения Договора доверительного управления.

Фактическая доходность по инвестиционному портфелю Учредителя управления может существенно отличаться от ожидаемой доходности, указанной в Инвестиционном профиле/ Стандартном инвестиционном профиле Учредителя управления, она может быть как увеличена, так и уменьшена в зависимости от текущих обстоятельств на финансовом рынке.

## 7. Порядок и основания изменения инвестиционного профиля

- 7.1. При наличии от Учредителя управления согласия Управляющий вправе пересмотреть Инвестиционный профиль и/или Стандартный инвестиционный профиль Учредителя управления в следующих случаях:

7.1.1. **по истечении инвестиционного горизонта**, определенного в действующем Инвестиционном профиле и/или Стандартном инвестиционном профиле;

<sup>1</sup> Исключение составляют стандартные стратегии если они адресованы одному или нескольким конкретным лицам.

- 7.1.2. [при наличии следующих оснований для пересмотра:](#)
- 7.1.2.1. Инвестиционного профиля Учредителя управления:
- 1) изменение сведений об Учредителе управления, предусмотренных пунктами [2.9](#) и [2.10](#) настоящего Порядка;
  - 2) изменение экономической ситуации в Российской Федерации, в том числе изменение ключевой ставки Банка России;
  - 3) внесение изменений в законодательство Российской Федерации, в том числе нормативные акты Банка России, а также внесение изменений в Базовый стандарт и/или во внутренний стандарт (стандарты) НАУФОР.
- 7.1.2.2. Стандартного инвестиционного профиля Учредителя управления:
- 1) изменение экономической ситуации в Российской Федерации, в том числе изменение ключевой ставки Банка России;
  - 2) внесение изменений в законодательство Российской Федерации, в том числе нормативные акты Банка России, а также внесение изменений в Базовый стандарт и/или во внутренний стандарт (стандарты) НАУФОР.
- 7.1.3. при несогласии Учредителя управления с допустимым риском, рассчитанным Управляющим. В этом случае пересмотр допустимого риска возможен в сторону снижения, при одновременном пересмотре ожидаемой доходности также в сторону снижения.
- 7.2. [Порядок изменения и согласование \(подписание\)](#) Инвестиционного профиля и/или Стандартного инвестиционного профиля аналогичен порядку при его первоначальном определении и согласовании, установленному разделом 2 настоящего Порядка.
- 7.3. Инвестиционный профиль и/или Стандартный инвестиционный профиль Учредителя управления считается изменённым с момента получения Управляющим согласия Учредителя управления на такое изменение.
- 7.4. Изменение Стандартного инвестиционного профиля производится путем внесения изменений в [Приложение № 4](#) к настоящему Порядку.
- 7.5. [Управляющий предоставляет учредителям управления информацию о внесении изменений в Стандартный инвестиционный профиль](#) в срок не позднее 10 (десяти) дней до даты вступления в силу нового Стандартного инвестиционного профиля путем его размещения на своем официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» с указанием основания внесения изменений в Стандартный инвестиционный профиль.

## **8. Заключительные положения**

- 8.1. [Управляющий обеспечивает хранение](#) документа, содержащий Инвестиционный профиль/ Стандартный инвестиционный профиль Учредителя управления, документы и/или информацию, на основании которых определен указанный в настоящем пункте инвестиционный профиль, в течение срока действия Договора доверительного управления Учредителя управления, а также в течение трех лет со дня его прекращения.
- 8.2. Управляющий раскрывает настоящий Порядок на официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» с указанием даты его размещения на сайте и даты вступления в силу.
- 8.3. Указанный Порядок, а также изменения и дополнения, должны быть раскрыты не позднее 10 (десяти) календарных дней до дня их вступления в силу.

Приложение № 1

к Порядку определения инвестиционного профиля Учредителя управления и перечень сведений, необходимых для его определения

**Анкета для определения инвестиционного профиля Учредителя управления**  
(для индивидуального инвестиционного профиля)

**Часть 1**

1.	<b>ЗАПОЛНЯЕТСЯ</b>	<input type="checkbox"/> первично	
		<input type="checkbox"/> при пролонгации Договора ДУА	
		<input type="checkbox"/> по факту изменения сведений	
		<input type="checkbox"/> в целях заключения нового Договора ДУА	
2.	Дата составления		
3.	Тип клиента	<input type="checkbox"/> Юридическое лицо	<input type="checkbox"/> Физическое лицо
4.	полное ФИО/ полное наименование юр. лица		
5.	ИНН Учредителя управления		
6.	Данные документа, удостоверяющего личность физического лица / ОГРН юридического лица	вид	
		серия	
		номер / ОГРН	
		дата выдачи	
		орган, выдавший документ	
7.	Тип инвестора	<input type="checkbox"/> Квалифицированный инвестор	<input type="checkbox"/> Неквалифицированный инвестор
		<b>Для ФИЗИЧЕСКОГО ЛИЦА, в том числе ФИЗИЧЕСКОГО ЛИЦА, ЯВЛЯЮЩЕГОСЯ ИНДИВИДУАЛЬНЫМ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЕМ, и НЕ ЯВЛЯЮЩЕГОСЯ квалифицированным инвестором (далее - ФЛ)</b>	
			<b>КОЭФФИЦИЕНТ</b>
8.	Инвестиционные цели Учредителя управления	<input type="checkbox"/> защита капитала (минимум риска) <input type="checkbox"/> получение дохода (небольшие риски) <input type="checkbox"/> получение существенного дохода (периодические риски) <input type="checkbox"/> получение максимального дохода (значительные риски)	
9.	Сроки инвестирования	<input type="checkbox"/> 1 год <input type="checkbox"/> 2 года <input type="checkbox"/> Иное _____	
10.	Инвестиционный горизонт	<input type="checkbox"/> 1 год <input type="checkbox"/> 2 года <input type="checkbox"/> Иное _____	
11.	Возраст Учредителя управления	<input type="checkbox"/> до 25 лет <input type="checkbox"/> от 25 до 60 лет <input type="checkbox"/> старше 60 лет	0,1 0,3 0,1
12.	Примерные среднемесячные доходы и среднемесячные расходы за последние 12 месяцев	<input type="checkbox"/> среднемесячные доходы за вычетом среднемесячных расходов больше нуля <input type="checkbox"/> среднемесячные доходы за вычетом среднемесячных расходов меньше нуля	0,2 -
13.	Информация о сбережениях	<input type="checkbox"/> сбережения превышают стоимость активов, передаваемых в доверительное управление <input type="checkbox"/> сбережения не превышают стоимость активов, передаваемых в доверительное управление	0,2 -
14.	Наличие знаний в области инвестирования	<input type="checkbox"/> не имею знаний в области инвестирования <input type="checkbox"/> имею ограниченные знания <input type="checkbox"/> имею хорошие знания <input type="checkbox"/> имею отличные знания	- 0,1 0,2 0,3

15.	Наличие опыта в области инвестирования	<input type="checkbox"/> отсутствует <input type="checkbox"/> до 1 года <input type="checkbox"/> от 1 года до 3 лет <input type="checkbox"/> свыше 3 лет	- 0,1 0,2 0,3		
16.	Наличие образования в области финансовых рынков	<input type="checkbox"/> образование в указанной области отсутствует <input type="checkbox"/> среднее специальное в указанной области <input type="checkbox"/> высшее в указанной области <input type="checkbox"/> иное в указанной области _____ Специальность _____	- 0,1 0,2 0,2		
17.	Наличие знаний в области операций с различными финансовыми инструментами, а также финансовыми услугами	<input type="checkbox"/> не имею представления о принципах проведения операций с различными финансовыми инструментами и услугами <input type="checkbox"/> имею ограниченные знания <input type="checkbox"/> имею хорошие знания <input type="checkbox"/> имею отличные знания	- 0,1 0,2 0,3		
18.	Наличие опыта в области операций с различными финансовыми инструментами, а также финансовыми услугами	<input type="checkbox"/> банковские вклады, наличная ин. валюта <input type="checkbox"/> страхование жизни, пенсионные фонды <input type="checkbox"/> паевые фонды, доверительное управление, пассивное инвестирование через брокерские счета <input type="checkbox"/> самостоятельная активная торговля ценными бумагами, FOREX	0,1 0,1 0,2 0,3		
19.	Количество и объем операций с различными финансовыми инструментами за последний год	<input type="checkbox"/> операции не осуществлялись	-		
		<input type="checkbox"/> менее 10 операций	0,1		
		<input type="checkbox"/> более 10 операций	0,2		
		<input type="checkbox"/> совокупный объем операций менее 1 млн.руб. <input type="checkbox"/> совокупный объем операций более 1 млн.руб.	0,1 0,2		
20.	Есть заинтересованность в получении	<input type="checkbox"/> периодического дохода <input type="checkbox"/> разового дохода	коэффициент не присваивается		
		<input type="checkbox"/> в краткосрочной перспективе <input type="checkbox"/> в среднесрочной перспективе <input type="checkbox"/> в долгосрочной перспективе			
		<input type="checkbox"/> нет определенного требования <input type="checkbox"/> дохода в размере _____			
		<b>ИТОГОВЫЙ КОЭФФИЦИЕНТ</b>			
		<b>Для ЮРИДИЧЕСКОГО ЛИЦА, ЯВЛЯЮЩЕГОСЯ КОММЕРЧЕСКОЙ ОРГАНИЗАЦИЕЙ, и НЕ ЯВЛЯЮЩЕГОСЯ квалифицированным инвестором (далее - ЮЛКО)</b>		<b>КОЭФФИЦИЕНТ</b>	
8.	Инвестиционные цели Учредителя управления	<input type="checkbox"/> защита капитала (минимум риска) <input type="checkbox"/> получение дохода (небольшие риски) <input type="checkbox"/> получение существенного дохода (периодические риски) <input type="checkbox"/> получение максимального дохода (значительные риски)			
9.	Сроки инвестирования	<input type="checkbox"/> 1 год <input type="checkbox"/> 2 года <input type="checkbox"/> Иное _____			
10.	Инвестиционный горизонт	<input type="checkbox"/> 1 год <input type="checkbox"/> 2 года <input type="checkbox"/> Иное _____			
11.	Соотношение собственных оборотных средств к запасам и затратам <sup>2</sup> , определенное на основании последней бухгалтерской отчетности Учредителя управления	<input type="checkbox"/> больше 0,1 <input type="checkbox"/> равно 0,1 <input type="checkbox"/> меньше 0,1	0,3 0,2 0		
12.	Соотношение чистых активов <sup>3</sup> к объему средств, передаваемых в доверительное управление	<input type="checkbox"/> больше 1 <input type="checkbox"/> равно или меньше 1	0,3 0		

<sup>2</sup> Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами рассчитывается по формуле: (с.1300 - с.1100) / с.1200

<sup>3</sup> Чистые активы рассчитываются на основании последней бухгалтерской отчетности по формуле: (с.1600 - с.1170) - (с.1400 + с.1500 - с.1530)

13.	Наличие квалифицированного(ых) специалиста(ов) или подразделения, отвечающих за инвестиционную деятельность у Учредителя управления	<input type="checkbox"/> отсутствует <input type="checkbox"/> с высшим экономическим / финансовым образованием <input type="checkbox"/> с высшим экономическим / финансовым образованием и опытом работы на финансовом рынке более 1 года <input type="checkbox"/> с высшим экономическим / финансовым образованием и опытом работы на финансовом рынке более 1 года в должности, напрямую связанной с инвестированием активов	0 0,1 0,2 0,3
14.	Наличие опыта в проведении операций с различными финансовыми инструментами, а также услугами	<input type="checkbox"/> отсутствует <input type="checkbox"/> через доверительного управляющего <input type="checkbox"/> через брокера	0 0,1 0,2
15.	Количество и объем операций с различными финансовыми инструментами за последний отчетный год	<input type="checkbox"/> операции не осуществлялись	-
		<input type="checkbox"/> менее 10 операций	0,1
		<input type="checkbox"/> более 10 операций	0,2
16.	Среднегодовой объем активов, предполагаемых к возврату из доверительного управления, по отношению к среднегодовому объему активов, находящихся в доверительном управлении	<input type="checkbox"/> менее 5%	0,2
		<input type="checkbox"/> от 5% до 15%	0,1
		<input type="checkbox"/> более 15%	0
17.	Планируемая периодичность возврата активов из доверительного управления в течение календарного года <sup>4</sup>	<input type="checkbox"/> до окончания инвестиционного горизонта возврат не планируется	0,2
		<input type="checkbox"/> не более одного раза	0,1
		<input type="checkbox"/> ежеквартально	0
18.	Предельный размер убытка, который Учредитель управления считает допустимым (по каждому договору)	<input type="checkbox"/> в пределах 20% <input type="checkbox"/> в пределах 35% <input type="checkbox"/> в пределах 50%	коэффициент не присваивается
19.	Есть заинтересованность в получении	<input type="checkbox"/> периодического дохода	коэффициент не присваивается
		<input type="checkbox"/> разового дохода	
		<input type="checkbox"/> в краткосрочной перспективе	
		<input type="checkbox"/> в среднесрочной перспективе	
		<input type="checkbox"/> в долгосрочной перспективе	
		<input type="checkbox"/> нет определенного требования	
		<input type="checkbox"/> дохода в размере _____	
<b>ИТОГОВЫЙ КОЭФФИЦИЕНТ</b>			
<b>Для ЮРИДИЧЕСКОГО ЛИЦА, ЯВЛЯЮЩЕГОСЯ НЕКОММЕРЧЕСКОЙ ОРГАНИЗАЦИЕЙ, и НЕ ЯВЛЯЮЩЕГОСЯ квалифицированным инвестором (далее - ЮЛНКО)</b>			<b>КОЭФФИЦИЕНТ</b>
8.	Инвестиционные цели Учредителя управления	<input type="checkbox"/> защита капитала (минимум риска) <input type="checkbox"/> получение дохода (небольшие риски) <input type="checkbox"/> получение существенного дохода (периодические риски) <input type="checkbox"/> получение максимального дохода (значительные риски)	
9.	Сроки инвестирования	<input type="checkbox"/> 1 год <input type="checkbox"/> 2 года <input type="checkbox"/> Иное _____	
10.	Инвестиционный горизонт	<input type="checkbox"/> 1 год <input type="checkbox"/> 2 года <input type="checkbox"/> Иное _____	

<sup>4</sup> Календарный год — год, который начинается 1 января и заканчивается 31 декабря того же года, когда заполняется настоящая анкета.

11.	Дополнительные условия, которые необходимо будет учитывать при доверительном управлении, с пояснениями (при наличии)	<input type="checkbox"/> дополнительных условий нет <input type="checkbox"/> дополнительные условия: _____	0,1 0
12.	Ограничения, которые необходимо будет учитывать при доверительном управлении, с пояснениями (при наличии)	<input type="checkbox"/> ограничений нет <input type="checkbox"/> ограничения: _____	0,1 0
13.	Наличие квалифицированного(ых) специалиста(ов) или подразделения, отвечающих за инвестиционную деятельность у Учредителя управления	<input type="checkbox"/> отсутствует	0
		<input type="checkbox"/> с высшим экономическим / финансовым образованием	0,1
		<input type="checkbox"/> с высшим экономическим / финансовым образованием и опытом работы на финансовом рынке более 1 года	0,2
		<input type="checkbox"/> с высшим экономическим / финансовым образованием и опытом работы на финансовом рынке более 1 года в должности, напрямую связанной с инвестированием активов	0,3
14.	Наличие опыта в проведении операций с различными финансовыми инструментами, а также услугами	<input type="checkbox"/> отсутствует	0
		<input type="checkbox"/> через доверительного управляющего	0,1
		<input type="checkbox"/> через брокера	0,2
15.	Количество и объем операций с различными финансовыми инструментами за последний отчетный год	<input type="checkbox"/> операции не осуществлялись	-
		<input type="checkbox"/> менее 10 операций	0,1
		<input type="checkbox"/> более 10 операций	0,2
		<input type="checkbox"/> совокупный объем операций менее 10 млн.руб. <input type="checkbox"/> совокупный объем операций более 10 млн.руб.	0,1 0,2
16.	Планируемая периодичность возврата активов из доверительного управления в течение календарного года <sup>5</sup>	<input type="checkbox"/> до окончания инвестиционного горизонта возврат не планируется	0,2
		<input type="checkbox"/> не более одного раза	0,1
		<input type="checkbox"/> ежеквартально	0
17.	Предельно допустимый риск за весь срок инвестирования (по каждому договору)	до _____ %	коэффициент не присваивается
18.	Размер (объем) активов, планируемых к передаче в доверительное управление	не более _____	коэффициент не присваивается
19.	Периодичность передачи активов, планируемых к передаче в доверительное управление	<input type="checkbox"/> разовая передача активов <input type="checkbox"/> периодическая передача активов (с дополнительными взносами) с указанием предполагаемых сроков _____ (например, ежемесячно, ежеквартально и т.д.)	коэффициент не присваивается
20.	Есть заинтересованность в получении	<input type="checkbox"/> периодического дохода	коэффициент не присваивается
		<input type="checkbox"/> разового дохода	
		<input type="checkbox"/> в краткосрочной перспективе	
		<input type="checkbox"/> в среднесрочной перспективе	
		<input type="checkbox"/> в долгосрочной перспективе	
<input type="checkbox"/> нет определенного требования			
<input type="checkbox"/> дохода в размере _____			
<b>ИТОГОВЫЙ КОЭФФИЦИЕНТ</b>			
<b>Заполняется только КВАЛИФИЦИРОВАННЫМ ИНВЕСТОРом (далее - КИ)</b>			<b>КОЭФФИЦИЕНТ</b>

<sup>5</sup> Календарный год — год, который начинается 1 января и заканчивается 31 декабря того же года, когда заполняется настоящая анкета.

8.	Сроки инвестирования	<input type="checkbox"/> 1 год <input type="checkbox"/> 2 года <input type="checkbox"/> Иное _____
10.	Инвестиционный горизонт	<input type="checkbox"/> 1 год <input type="checkbox"/> 2 года <input type="checkbox"/> Иное _____
11.	Ожидаемая доходность	<input type="checkbox"/> до 20% <input type="checkbox"/> до 30% <input type="checkbox"/> до 40%

**УЧРЕДИТЕЛЬ УПРАВЛЕНИЯ:**

**Настоящим подтверждаю:**

1. С рисками предоставления недостоверной информации в настоящей анкете ознакомлен.
2. Гарантирую актуальность и достоверность информации, представленной в настоящей анкете.
3. Обязуюсь незамедлительно сообщить об изменении данных, указанных в настоящей анкете.

(ФИО Учредителя управления / должность и ФИО лица, действующего от имени Учредителя управления – юридического лица)

(подпись)

Дата заполнения «\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

**Часть 2**

**Выберите предпочтительный для Вас инвестиционный профиль (с учетом итогового коэффициента, полученного в настоящей Анкете), который наилучшим образом отражал бы Вашу готовность нести риск:**

Выберите инвестиционный профиль:	Инвестиционные профили																		
	<input type="checkbox"/> Консервативный	<input type="checkbox"/> Умеренный	<input type="checkbox"/> Агрессивный																
Указанный профиль	Доступен для всех клиентов	Доступен для клиентов с итоговым коэффициентом: <table border="1"> <tr><td>ФЛ</td><td>от 1,0 и выше</td></tr> <tr><td>ЮЛКО</td><td>от 1,0 и выше</td></tr> <tr><td>ЮЛНКО</td><td>от 1,0 и выше</td></tr> <tr><td>КИ</td><td>без ограничения</td></tr> </table>	ФЛ	от 1,0 и выше	ЮЛКО	от 1,0 и выше	ЮЛНКО	от 1,0 и выше	КИ	без ограничения	Доступен для клиентов с итоговым коэффициентом: <table border="1"> <tr><td>ФЛ</td><td>от 1,8 и выше</td></tr> <tr><td>ЮЛКО</td><td>от 1,5 и выше</td></tr> <tr><td>ЮЛНКО</td><td>не доступен</td></tr> <tr><td>КИ</td><td>без ограничения</td></tr> </table>	ФЛ	от 1,8 и выше	ЮЛКО	от 1,5 и выше	ЮЛНКО	не доступен	КИ	без ограничения
ФЛ	от 1,0 и выше																		
ЮЛКО	от 1,0 и выше																		
ЮЛНКО	от 1,0 и выше																		
КИ	без ограничения																		
ФЛ	от 1,8 и выше																		
ЮЛКО	от 1,5 и выше																		
ЮЛНКО	не доступен																		
КИ	без ограничения																		
Описание	Для Вас важно в первую очередь сохранить инвестированные средства.  Вы определяете себя как консервативного инвестора, для которого даже минимальный риск снижения стоимости Активов не желателен.	Вы желаете увеличить стоимость инвестиций и для этого готовы нести умеренный риск снижения их стоимости.  Вы определяете себя как инвестора, воспринимающего риск как адекватную плату за возможность получения дохода в будущем, но не готового брать на себя значительные риски потерь.	Вы планируете значительно преумножить сумму инвестиций, принимая на себя существенный риск.  Вы определяете себя как агрессивного инвестора, осознающего что портфель, ориентированный на получение высокой доходности, сопряжен с высоким риском получения убытка.																
Допустимый риск	до 20%	до 35%	до 50%																
Ожидаемая доходность	до 20%	до 30%	до 40%																

**УЧРЕДИТЕЛЬ УПРАВЛЕНИЯ:**

(ФИО Учредителя управления / должность и ФИО лица, действующего от имени Учредителя управления – юридического лица)

(подпись)

Дата заполнения «\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_ г.



Приложение № 2

к Порядку определения инвестиционного профиля Учредителя управления и перечень сведений, необходимых для его определения

**Соотношение уровня допустимого риска Учредителя управления и ожидаемой доходности**

(для индивидуального инвестиционного профиля)

Итоговый коэффициент (определен на основании данных анкеты)	Уровень допустимого риска Учредителя управления	Ожидаемая доходность, в процентах годовых	Инвестиционные цели Учредителя управления	Инвестиционный профиль Учредителя управления
<b>Для ФИЗИЧЕСКОГО ЛИЦА, в том числе ФИЗИЧЕСКОГО ЛИЦА, являющегося ИНДИВИДУАЛЬНЫМ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЕМ, и НЕ ЯВЛЯЮЩЕГОСЯ квалифицированным инвестором</b>				
до 0,8 (включительно)	до 20%	до 20%	<input type="checkbox"/> защита капитала (минимум риска)	Консервативный
от 0,9 (включительно) до 1,5 (включительно)	до 35%	до 30%	<input type="checkbox"/> получение дохода (небольшие риски); <input type="checkbox"/> получение существенного дохода (периодические риски)	Умеренный
от 1,6 (включительно)	до 50%	до 40%	<input type="checkbox"/> получение максимального дохода (значительные риски)	Агрессивный
<b>Для ЮРИДИЧЕСКОГО ЛИЦА, являющегося КОММЕРЧЕСКОЙ ОРГАНИЗАЦИЕЙ, и НЕ ЯВЛЯЮЩЕГОСЯ квалифицированным инвестором</b>				
до 0,6 (включительно)	до 20%	до 20%	<input type="checkbox"/> защита капитала (минимум риска)	Консервативный
от 0,7 (включительно) до 1,1 (включительно)	до 35%	до 30%	<input type="checkbox"/> получение дохода (небольшие риски); <input type="checkbox"/> получение существенного дохода (периодические риски)	Умеренный
от 1,2 (включительно)	до 50%	до 40%	<input type="checkbox"/> получение максимального дохода (значительные риски)	Агрессивный
<b>Для ЮРИДИЧЕСКОГО ЛИЦА, являющегося НЕКОММЕРЧЕСКОЙ ОРГАНИЗАЦИЕЙ, и НЕ ЯВЛЯЮЩЕГОСЯ квалифицированным инвестором</b>				
до 0,4 (включительно)	до 20%	до 20%	<input type="checkbox"/> защита капитала (минимум риска)	Консервативный
от 1,0 (включительно)	до 35%	до 30%	<input type="checkbox"/> получение дохода (небольшие риски); <input type="checkbox"/> получение существенного дохода (периодические риски)	Умеренный
<b>Для КВАЛИФИЦИРОВАННОГО ИНВЕСТОРА</b>				
без ограничения	до 20%	до 20%	<input type="checkbox"/> защита капитала (минимум риска)	Консервативный
без ограничения	до 35%	до 30%	<input type="checkbox"/> получение дохода (небольшие риски); <input type="checkbox"/> получение существенного дохода (периодические риски)	Умеренный
без ограничения	до 50%	до 40%	<input type="checkbox"/> получение максимального дохода (значительные риски)	Агрессивный

Приложение № 3

к Порядку определения инвестиционного профиля Учредителя управления и перечень сведений, необходимых для его определения

**Стандартные инвестиционные профили стандартных стратегий управления**

Название стандартной стратегии управления	Инвестиционный профиль		
	Инвестиционный горизонт	Ожидаемая доходность, в процентах годовых	Допустимый риск
Классика консервативная	1 год	20%	до 20%
Классика умеренная	1 год	30%	до 35%
Классика агрессивная	1 год	40%	до 50%

Приложение № 4

к Порядку определения инвестиционного профиля Учредителя управления и перечень сведений, необходимых для его определения

Образец документа, содержащего инвестиционный профиль Учредителя управления

**Инвестиционный профиль Учредителя управления**

Кому: \_\_\_\_\_  
(Фамилия Имя Отчество физического лица или наименование юридического лица)

**Общество с ограниченной ответственностью Инвестиционная финансовая компания «Пионер»** (лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами № 163-12286-001000 от 02 июня 2009 г., выдана Центральным банком Российской Федерации), в соответствии с требованиями Положения 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» настоящим в рамках заключенного с Вами Договора **уведомляет Вас об определении инвестиционного профиля, в соответствии с которым будет осуществляться управление ценными бумагами и денежными средствами:**

Срок инвестиционного периода (начало/окончание, срок)	
Инвестиционный горизонт (начало/окончание каждого периода, срок)	
Допустимый риск в течение одного инвестиционного горизонта, в %	
Описание допустимого риска	
Ожидаемая доходность от инвестирования, в % соотношении в годовом исчислении	

**Указанный выше инвестиционный профиль определен в связи с:**

<input type="checkbox"/>	Заключением с Вами Договора доверительного управления активами № _____ от _____ г.
<input type="checkbox"/>	Изменением инвестиционного профиля, присвоенного Вами при заключении Договора доверительного управления активами № _____ от _____ г.

**Учредитель управления осознает и соглашается с тем, что:**

1. Ожидаемая доходность, указанная в инвестиционном профиле Учредителя управления, не накладывает на Управляющего обязанности по ее достижению и не является гарантией или обязательством ее получения для Учредителя управления ни на инвестиционном горизонте, ни по окончании срока действия Договора доверительного управления активами, заключенного с Учредителем управления.
2. Ни при каких условиях указание ожидаемой доходности, определённой Учредителем управления или Управляющим, в инвестиционном профиле Учредителя управления, не может трактоваться как обязательство Управляющего обеспечить сохранность активов, переданных в доверительное управление, и/или минимальную гарантированную доходность по результатам инвестиционного горизонта и/или на момент прекращения Договора доверительного управления активами. Фактическая ставка доходности по инвестиционному портфелю Учредителя управления может существенно отличаться от ставки ожидаемой доходности, указанной в инвестиционном профиле Учредителя управления, она может быть, как увеличена, так и уменьшена в зависимости от текущих обстоятельств на финансовом рынке.
3. При составлении настоящего инвестиционного профиля Управляющий полагается на указания и информацию, предоставленную Учредителем управления, и не обязан проверять достоверность предоставленной информации. Подписывая настоящий документ, Учредитель управления соглашается и подтверждает, что предоставленная им информация является полной и достоверной, и в этой связи, соглашается нести ответственность и риски, вытекающие из предоставления неполной, неточной, недостоверной информации или недействительных документов. Учредитель управления соглашается и подтверждает, что обязуется информировать Управляющего о любых изменениях вышеуказанных обстоятельств и информации.

Дата: «\_\_» \_\_\_\_\_ г.

**УЧРЕДИТЕЛЬ УПРАВЛЕНИЯ:**

**УПРАВЛЯЮЩИЙ:**

**С указанным выше инвестиционным профилем  
согласен**

Подпись \_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_

М.П. (для юр.лиц)

Подпись \_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_

М.П.

**Образец документа, содержащего стандартный инвестиционный профиль Учредителя управления**

**Стандартный инвестиционный профиль Учредителя управления**

Кому: \_\_\_\_\_  
(Фамилия Имя Отчество физического лица или наименование юридического лица)

**Общество с ограниченной ответственностью Инвестиционная финансовая компания «Пионер»** (лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами № 163-12286-001000 от 02 июня 2009 г., выдана Центральным банком Российской Федерации), в соответствии с требованиями Положения 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 требованиям, направленным на исключение конфликта интересов управляющего» настоящим в рамках заключенного с Вами Договора **уведомляет Вас об определении стандартного инвестиционного профиля, в соответствии с которым будет осуществляться управление ценными бумагами и денежными средствами:**

Название стандартной стратегии управления	
Срок инвестиционного периода (начало/окончание, срок)	
Инвестиционный горизонт (начало/окончание каждого периода, срок)	
Допустимый риск в течение одного инвестиционного горизонта, в %	
Описание допустимого риска Учредителя управления	
Ожидаемая доходность от инвестирования, в % соотношении в годовом исчислении	

**Указанный выше стандартный инвестиционный профиль определен в связи с:**

<input type="checkbox"/>	Заключением с Вами Договора доверительного управления активами № _____ от _____ г.
<input type="checkbox"/>	Изменением инвестиционного профиля, присвоенного Вами при заключении Договора доверительного управления активами № _____ от _____ г.

**Учредитель управления осознает и соглашается с тем, что:**

1. Ожидаемая доходность, указанная в стандартном инвестиционном профиле Учредителя управления, не накладывает на Управляющего обязанности по ее достижению и не является гарантией или обязательством ее получения для Учредителя управления ни на инвестиционном горизонте, ни по окончании срока действия Договора доверительного управления активами, заключенного с Учредителем управления.
2. Ни при каких условиях указание ожидаемой доходности, определенной Учредителем управления или Управляющим, в стандартном инвестиционном профиле Учредителя управления, не может трактоваться как обязательство Управляющего обеспечить сохранность имущества, переданного в доверительное управление, и/или минимальную гарантированную доходность по результатам инвестиционного горизонта и/или на момент прекращения Договора доверительного управления активами. Фактическая ставка доходности по стандартному инвестиционному портфелю Учредителя управления может существенно отличаться от ставки ожидаемой доходности, указанной в стандартном инвестиционном профиле Учредителя управления, она может быть, как увеличена, так и уменьшена в зависимости от текущих обстоятельств на финансовом рынке.
3. Стандартный инвестиционный профиль является единым для всех учредителей управления в рамках указанной стратегии, но при этом динамика среднемесячной доходности, раскрываемая Управляющим на своем сайте в соответствии с Положением по каждой из предлагаемых стандартных стратегий управления (исходя из данных по всем инвестиционным портфелям всех учредителей управления, обслуживаемых по соответствующей стандартной стратегии), может существенно отличаться от значений динамики ежемесячной доходности, определенной по конкретному отдельному инвестиционному портфелю (Договору доверительного управления активами) Учредителя управления и раскрываемой в отчете о деятельности Управляющего по такому портфелю (договору).
4. Стандартный инвестиционный профиль, включая инвестиционный горизонт, допустимый риск и ожидаемую доходность, определяется Управляющим самостоятельно без предоставления Учредителем управления информации для его определения, исходя из существа стандартной стратегии управления.

5. Единые правила и принципы формирования состава и структуры активов, находящихся в доверительном управлении, не подразумевают идентичный состав и структуру активов для каждого Учредителя управления в рамках одной стандартной стратегии управления.
6. Стандартный инвестиционный профиль является единым для всех учредителей управления в рамках указанной стратегии, но при этом фактические доходы и расходы у каждого из таких Учредителей управления могут быть различными (в т.ч., но, не ограничиваясь: вследствие различного времени «входа в стратегию», различного объема переданных активов в доверительное управление, различных финансовых инструментов (в т.ч. по объему), приобретенных в инвестиционный портфель Учредителя управления и т.д.).
7. Поскольку Управляющий в соответствии с Положением не запрашивает данные, позволяющие оценить абсолютный допустимый риск Учредителя управления при заключении Договора доверительного управления активами на условиях стандартной стратегии управления, Управляющий не несет ответственности и не возмещает убытки Учредителю управления в случае, если Учредитель управления передал в доверительное управление на условиях стандартных стратегий управления имущество при таком совокупном уровне допустимого риска (по одной или нескольким стандартным стратегиям управления), который в случае его реализации привел к убыткам в размере, превышающем максимальный размер возможных убытков, которые он способен нести на установленном инвестиционном горизонте.

Дата: «\_\_» \_\_\_\_\_ г.

**УЧРЕДИТЕЛЬ УПРАВЛЕНИЯ:**

**УПРАВЛЯЮЩИЙ:**

***С указанным выше инвестиционным профилем согласен***

Подпись \_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_

М.П. (для юр.лиц)

Подпись \_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_

М.П.

Приложение № 5

к Порядку определения инвестиционного профиля Учредителя управления и перечень сведений, необходимых для его определения

**Методика определения состава портфеля Учредителя управления**

(применимо при коэффициенте фактического риска, превышающем допустимый риск, указанный в инвестиционном профиле)

В зависимости от допустимого уровня риска клиенты классифицируются по следующим типам:

- при допустимом риске до 20 процентов – консервативный.
- при допустимом риске до 35 процентов – умеренный.
- при допустимом риске до 50 процентов – агрессивный.

В портфеле Учредителя управления в зависимости от принадлежности к типу инвестиционного профиля:

- для консервативного типа – доля консервативных инструментов не должна быть ниже 80% от активов;
- для умеренного типа – доля консервативных инструментов не должна быть ниже 50% от активов;
- для агрессивного типа – доля консервативных инструментов не установлена.

При этом:

- к консервативным относятся активы с коэффициентом – от 0,1 до 0,4;
- к умеренным относятся активы с коэффициентом – от 0,5 до 0,7;
- к агрессивным относятся активы с коэффициентом – от 0,7 до 1.

В таблице представлены коэффициенты уровня риска активов, которые могут приобретаться Управляющим в рамках Договора доверительного управления активами в зависимости от допустимого риска, определенного в инвестиционном профиле Учредителя управления.

Коэффициент	Актив
0,1	Денежные средства на счетах и во вкладах в кредитных организациях с рейтингом не ниже минимального уровня рейтинга, установленного Банком России <sup>6</sup>
0,2	Облигации / еврооблигации, эмитенты которых, имеют рейтинг не ниже минимального уровня рейтинга, установленного Банком России и сроком до погашения (оферты) до 2 лет Инвестиционные паи открытых паевых инвестиционных фондов
0,3	Облигации, еврооблигации, эмитенты которых, имеют рейтинг не ниже минимального уровня рейтинга, установленного Банком России и сроком до погашения (оферты) свыше 2 лет. Акции российских эмитентов, входящих в первый уровень котировального списка Московской биржи.
0,4	Иные облигации, допущенные к организованным торгам
0,5	Иные облигации Депозитарные расписки Инвестиционные паи интервальных паевых инвестиционных фондов
0,6	Акции российских эмитентов, за исключением акций, включенных в первый уровень котировального списка Московской Биржи
0,7	Инвестиционные паи закрытых паевых инвестиционных фондов
0,8	Иные акции
0,9	Ипотечные сертификаты участия
1	Производные финансовые инструменты

<sup>6</sup> "Положение о порядке расчета собственных средств профессиональных участников рынка ценных бумаг, а также соискателей лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг" (утв. Банком России 19.07.2016 N 548-П)