

УТВЕРЖДЕНО

Генеральный директор  
ООО УК «Апрель Инвестиции»  
Приказ № 4 от «28» января 2026 г.

\_\_\_\_\_ В.А. Данильченко

**ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО  
ПРОФИЛЯ КЛИЕНТА  
ОБЩЕСТВА С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ  
УПРАВЛЯЮЩЕЙ КОМПАНИИ  
«АПРЕЛЬ ИНВЕСТИЦИИ»  
(Редакция №8)**

Москва, 2026 год

## **1. Общие положения**

1.1. Настоящий Порядок определения инвестиционного профиля клиента Общества с ограниченной ответственностью Управляющей Компании «Апрель Инвестиции» (далее - Порядок) разработан Обществом с ограниченной ответственностью Управляющей Компанией «Апрель Инвестиции» (далее - Управляющая компания) на основании нормативных правовых актов Российской Федерации, включая:

- Федеральный закон от 22.04.1996 N 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (далее - Федеральный закон «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», утвержденное Банком России 03.08.2015 N 482-П (далее - Положение Банка России № 482-П);
- «Базовый стандарт совершения управляющим операций на финансовом рынке» (утв. Банком России, протокол от 07.08.2025 N КФНП-26) (далее - Стандарт).

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 (фактического риска) клиента (в том числе, если клиент является квалифицированным инвестором<sup>1</sup>);
- 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.

1.3. В настоящем Порядке используются понятия и термины, определенные законодательством Российской Федерации.

## **2. Порядок определения инвестиционного профиля клиента Управляющей компании**

2.1. Управляющая компания осуществляет доверительное управление ценными бумагами и денежными средствами учредителя управления, принимая все зависящие от нее разумные меры, для достижения инвестиционных целей учредителя управления, при соответствии уровню риска возможных убытков, связанных с доверительным управлением ценными бумагами и денежными средствами (далее - риск), который согласен и способен нести этот учредитель управления (далее - клиент). Инвестиционные цели клиента на определенный период времени и риск, который он согласен и способен нести в этот период времени (далее - инвестиционный профиль), Управляющая компания определяет исходя из сведений, полученных от этого клиента.

Риск, который способен нести клиент - физическое лицо, не являющийся квалифицированным инвестором, определяется Управляющей компанией исходя из сведений, полученных ей от этого клиента и (или) от третьих лиц.

Риск, который способен нести клиент - физическое лицо, являющийся квалифицированным инвестором, или клиент - юридическое лицо, определяется Управляющей компанией исходя из сведений, полученных ей от этого клиента, как риск, который этот клиент согласен нести.

Получение информации от клиентов осуществляется путем анкетирования (Приложения 1-3 к настоящему Порядку). До начала совершения сделок по договорам доверительного

---

<sup>1</sup> Квалифицированный инвестор - лицо, признанное таковым в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации.

управления Управляющая компания определяет инвестиционный профиль клиента в соответствии с настоящим Порядком, с учетом требований законодательства Российской Федерации, в том числе нормативных актов Банка России, Стандарта, а также внутреннего стандарта (стандартов) саморегулируемой организации в сфере финансового рынка, членом которой является Управляющая компания (при наличии).

Инвестиционный профиль определяется по каждому договору доверительного управления, заключенному с клиентом. При заключении второго и последующих договоров доверительного управления инвестиционный профиль может определяться на основании сведений, на основании которых определен инвестиционный профиль по ранее заключенному договору доверительного управления. Управляющая компания заключает договоры доверительного управления с клиентами в письменной форме (в том числе с использованием электронных документов).

2.2. Инвестиционный профиль клиента должен содержать следующую информацию:

(а) ожидаемую доходность - доходность от доверительного управления, которая определяется Управляющей компанией исходя из инвестиционных целей клиента и с учетом допустимого риска, в числовом выражении;

(б) допустимый риск - риск, который согласен и способен нести клиент, в абсолютном или относительном числовом выражении;

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

2.3. Инвестиционный профиль клиента - физического лица, не являющегося квалифицированным инвестором, определяется исходя из следующих сведений:

(а) о возрасте физического лица;

(б) о примерных среднемесячных доходах и среднемесячных расходах за последние 12 месяцев, о сбережениях, инвестициях физического лица и его денежных обязательствах;

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

(г) об опыте и знаниях, уровне образования, специальности физического лица в области инвестирования;

(д) о цели инвестирования за период, предусмотренный настоящим Порядком, и об ожидаемой доходности;

(е) о допустимом с точки зрения физического лица риске;

(ж) о предполагаемом физическим лицом инвестиционном горизонте;

(з) о сроке инвестирования (или сроке заключения Договора доверительного управления и условиях его пролонгации) - период времени, на который физическое лицо планирует передать принадлежащие ему активы в доверительное управление.

2.3.1. Управляющая компания не проверяет достоверность сведений, представленных клиентом - физическим лицом, в том числе не являющимся квалифицированным инвестором, для определения его инвестиционного профиля. При определении инвестиционного профиля Управляющая компания 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. Управляющая компания информирует клиента о необходимости своевременно уведомлять Управляющую компанию об изменении информации, предоставленной ранее для определения его инвестиционного профиля, при неполучении такой информации Управляющая компания освобождается от любой ответственности.

2.3.2. Управляющая компания оставляет за собой право запрашивать дополнительные сведения о клиенте - физическом лице, не являющимся квалифицированным инвестором, в случае если Управляющая компания считает данные сведения необходимыми для повышения эффективности при определении инвестиционного профиля клиента.

2.4. При определении инвестиционного профиля клиента - физического лица, признанного Управляющей компанией квалифицированным инвестором, требования, предусмотренные подпунктами (а) - (г) пункта 2.3. настоящего Порядка не применяются.

2.5. Инвестиционный профиль клиента - юридического лица (коммерческой либо некоммерческой организации), в том числе юридического лица, признанного Управляющей компанией квалифицированным инвестором, определяется исходя из следующих сведений:

- (а) о дате государственной регистрации;
- (б) соотношение чистых активов к объему средств, передаваемых в доверительное управление (если юридическое лицо является коммерческой организацией), размер (объем) активов, планируемых к передаче в доверительное управление (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;
- (д) о цели инвестирования за период, предусмотренный настоящим Порядком, и об ожидаемой доходности;
- (е) о допустимом с точки зрения юридического лица риске;
- (ж) о предполагаемом юридическим лицом инвестиционном горизонте;
- (з) о типе организации;
- (и) об ожидаемых объемах и планируемой периодичности изъятия активов из доверительного управления относительно активов, переданных в управление, на заявленном инвестиционном горизонте (если юридическое лицо является коммерческой организацией); планируемой периодичности изъятия активов из доверительного управления на заявленном инвестиционном горизонте (если юридическое лицо не является коммерческой организацией);
- (к) о сроке инвестирования (или сроке заключения Договора доверительного управления и условиях его пролонгации) - период времени, на который юридическое лицо планирует передать принадлежащие ему активы в доверительное управление.

2.5.1. Управляющая компания не проверяет достоверность сведений, представленных клиентом - юридическим лицом, в том числе не являющимся квалифицированным инвестором, для определения его инвестиционного профиля. При определении инвестиционного профиля Управляющая компания 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. Управляющая компания информирует клиента о необходимости своевременно уведомлять Управляющую компанию об изменении информации, предоставленной ранее для определения его инвестиционного профиля, при неполучении такой информации Управляющая компания освобождается от любой ответственности.

2.5.2. 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.

2.6. При подписании инвестиционного профиля клиента и до начала совершения сделок по Договору доверительного управления Управляющая компания уведомляет клиента о том, что:

- (а) Управляющая компания не гарантирует, что фактические потери от инвестирования средств, в случае их реализации, не превысят на заданном инвестиционном горизонте уровень допустимого риска, указанного 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.

2.7. При заключении Договора доверительного управления Управляющая компания информирует клиента о рисках в соответствии с требованиями нормативных актов Банка России, базовых и внутренних стандартов саморегулируемой организации в сфере финансового рынка, членом которой является Управляющая компания (далее - саморегулируемая организация). Информирование осуществляется путем подписания Декларации о рисках.

2.8. 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 1-3 к настоящему Порядку для определения инвестиционного профиля в соответствии с требованиями настоящего Порядка определения инвестиционного профиля;

(б) клиент в обязательном порядке определяет цель инвестирования - достижение заданных параметров инвестиционного профиля;

(в) Управляющая компания на основании собранных в анкете сведений на базе экспертных моделей (соотношения набранных при анкетировании баллов и определенных в рамках настоящего Порядка пороговых значений) присваивает клиенту один из следующих инвестиционных профилей, согласно Приложению 4 к настоящему Порядку:

для юридического лица и физического лица, не являющегося квалифицированным инвестором:

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

для физического лица, признанного Управляющей компанией квалифицированным инвестором:

- Умеренно - консервативный инвестиционный профиль;
- Рациональный инвестиционный профиль;
- Профессиональный инвестиционный профиль.

2.9. На основании присвоенного инвестиционного профиля Управляющая компания составляет документ «Инвестиционный профиль клиента», согласно Приложениям 5-6 к настоящему Порядку (далее - Инвестиционный профиль), подписанный уполномоченным лицом Управляющей компании, в бумажной форме и (или) в форме электронного документа в двух экземплярах, один из которых передается (направляется) клиенту, другой подлежит хранению Управляющей компанией в соответствии с пунктом 2.1. Положения Банка России № 482-П.

2.10. Допустимый риск клиента определяется на базе уровня риска, определенного для каждого из указанных инвестиционных профилей в рамках настоящего Порядка.

2.11. Управляющая компания присваивает клиенту иной инвестиционный профиль, отличный от определенного на базе собранных в анкете сведений на базе экспертных моделей (соотношения набранных при анкетировании баллов и определенных в рамках настоящего Порядка пороговых значений), в случае если указанный клиентом в Анкете допустимый с

точки зрения физического лица риск соответствует инвестиционному профилю с меньшим допустимым риском убытков.

2.12. Согласие с присвоенным инвестиционным профилем клиент подтверждает подписанием данного инвестиционного профиля на бумажном носителе или электронного документа (в том числе, подписанного простой электронной подписью в случаях, установленных в договоре доверительного управления с клиентом). 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:

2.12.1. получение согласия посредством почтовой связи;

2.12.2. получение согласия по электронным средствам телекоммуникационных каналов связи с использованием электронной подписи;

2.12.3. получение согласия путем совершения клиентом конклюдентных действий, направленных на заключение договора доверительного управления.

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

2.14. Клиент при заполнении анкеты указывает инвестиционный горизонт. Стандартным инвестиционным горизонтом устанавливается 1 календарный год. Датой отсчета первого инвестиционного горизонта является дата передачи средств в доверительное управление. Датой завершения первого инвестиционного горизонта является 31 декабря текущего года. Датой начала следующего инвестиционного горизонта является 1 января следующего года. Впоследствии инвестиционные горизонты определяются на базе календарного года. В случае, если договор доверительного управления был заключен ранее, чем в текущем календарном году, датой отсчета первого инвестиционного горизонта является 1 января текущего календарного года.

2.15. При выборе клиентом инвестиционного горизонта, составляющего менее 1 года или более 1 года, Управляющая компания для определения инвестиционного профиля клиента осуществляет пересчет ожидаемой клиентом доходности в проценты годовых по формуле:  $\left( \left( \frac{100+x}{100} \right)^{\frac{1}{y}} - 1 \right) \times 100$ , где  $x$  соответствует указанной клиентом ожидаемой доходности, а  $y$  соответствует указанному клиентом инвестиционному горизонту, выраженному в количестве лет.

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

3.1. Оказание услуг по управлению ценными бумагами и денежными средствами клиента Управляющей компанией осуществляется в соответствии с инвестиционным профилем клиента. Управляющая компания при осуществлении деятельности по доверительному управлению активами клиентов не вправе злоупотреблять своими правами и (или) ущемлять интересы клиентов.

3.2. Базовый подход к расчету величины фактического риска отражен в каждом инвестиционном профиле клиента<sup>2</sup>.

3.3. Расчет фактического риска происходит на постоянной основе в соответствии с Методикой определения риска (фактического риска) клиента Управляющей компании.

---

<sup>2</sup> Методика определения риска (фактического риска) клиента Общества с ограниченной ответственностью Управляющей Компании «Апрель Инвестиции» устанавливается отдельным внутренним документом.

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

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

(б) сопоставляет уровень фактического риска клиента с указанным в инвестиционном профиле клиента уровнем допустимого риска;

(в) в случае превышения уровня фактического риска над предельно допустимым риском действует согласно Раздела 4 настоящего Порядка;

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

3.5. Уровень фактического риска клиента определяется по каждому договору доверительного управления, заключенному с клиентом. Управляющая компания заключает договоры доверительного управления с клиентами в письменной форме (в том числе с использованием электронных документов).

3.6. Приобретение Управляющей компанией финансового инструмента в инвестиционный портфель клиента - физического лица, не являющегося квалифицированным инвестором, допускается, если из договора доверительного управления или из существа финансового инструмента вытекает, что этот финансовый инструмент не будет передан клиенту при прекращении договора доверительного управления, за исключением случаев, когда при определении инвестиционного профиля указанного клиента Управляющей компанией получены в соответствии с пунктом 1.4. Положения Банка России № 482-П сведения о способности клиента самостоятельно управлять этим финансовым инструментом.

3.7. Приобретение Управляющей компанией производных финансовых инструментов или ценных бумаг, по которым размер выплат зависит от наступления или ненаступления одного или нескольких обстоятельств, указанных в абзаце втором подпункта 23 пункта 1 статьи 2 Федерального закона «О рынке ценных бумаг», в состав инвестиционного портфеля клиента - физического лица, не являющегося квалифицированным инвестором, допускается при условии, что приобретение других финансовых инструментов в состав инвестиционного портфеля указанного клиента не позволяет достичь его инвестиционных целей в соответствии с его инвестиционным профилем. При необходимости приобретения вышеуказанных инструментов или ценных бумаг, принципы и критерии, которыми руководствуется Управляющая компания при принятии решения о приобретении таких финансовых инструментов, определяются внутренним документом Управляющей компании.

3.8. Управляющая компания размещает на своем официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» внутренние документы, предусмотренные Стандартом.

#### **4. Порядок приведения управления ценными бумагами и денежными средствами клиента в соответствие с инвестиционным профилем клиента**

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

4.2. Порядок приведения портфеля инвестируемых средств к допустимому риску, определенного в рамках инвестиционного профиля клиента, определяется в договоре доверительного управления.

## **5. Порядок пересмотра, повторного определения инвестиционного профиля**

5.1. 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.

5.2. По требованию клиента Управляющая компания должна повторно определить его инвестиционный профиль на основе предоставленных клиентом сведений об изменении его инвестиционных целей. Также Управляющая компания должна повторно определить инвестиционный профиль клиента при получении от клиента и (или) третьих лиц сведений об уменьшении уровня допустимого риска этого клиента.

5.3. До согласования с клиентом повторно определенного инвестиционного профиля Управляющая компания должна осуществлять доверительное управление активами клиента в соответствии с последним согласованным с ним инвестиционным профилем, если иное не предусмотрено договором доверительного управления.

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

- 5.4.1. изменения сведений о клиенте, указанных в пунктах 2.3. и 2.5. настоящего Порядка;
- 5.4.2. признание клиента квалифицированным инвестором;
- 5.4.3. изменение экономической ситуации в Российской Федерации, в том числе изменение ключевой ставки Банка России;
- 5.4.4. внесение изменений в законодательство Российской Федерации, в том числе нормативные акты Банка России;
- 5.4.5. внесение изменений в базовые и внутренние стандарты саморегулируемой организации.



**Анкета для определения инвестиционного профиля клиента - физического лица, не являющегося квалифицированным инвестором**

Дата составления:		
Ф.И.О.:		
Дата начала действия договора доверительного управления:		
Дата окончания действия договора доверительного управления:		
Инвестиционный горизонт (период времени, за который определяется ожидаемая доходность и допустимый риск; указывается в виде абсолютной величины):	<input type="checkbox"/> Стандартный (1 год / срок до окончания срока договора, если он составляет менее 1 года) <input type="checkbox"/> Иной (указать)_____	
<b>Вопрос</b>	<b>Ответ</b>	<b>Балл</b>
Предполагаемый срок инвестирования:	<input type="checkbox"/> До 1 года	0
	<input type="checkbox"/> От 1 года до 3 лет	1
	<input type="checkbox"/> Более 3 лет	2
Возраст:	<input type="checkbox"/> до 20 лет	-1
	<input type="checkbox"/> от 20 до 35 лет	0
	<input type="checkbox"/> от 35 до 60 лет	1
	<input type="checkbox"/> свыше 60 лет	0
Сведения об опыте и знаниях, уровне образования и специальности в области инвестирования:	<input type="checkbox"/> Международный квалификационный сертификат: CFA, ACCA, CIA	2
	<input type="checkbox"/> Опыт работы по профилю от 3 лет в финансовой организации, указанной в пункте 2 статьи 51.2 Федерального закона от 22.04.1995 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», а именно: профессиональные участники рынка ценных бумаг; клиринговые организации; специализированные финансовые общества, которые в соответствии с целями и предметом их деятельности вправе осуществлять эмиссию структурных облигаций; кредитные организации; акционерные инвестиционные фонды; управляющие компании инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов; страховые организации; негосударственные пенсионные фонды	2
	<input type="checkbox"/> Финансово-экономическое образование/соответствующая ученая степень/трудовой стаж клиента связан с рынком ценных бумаг (финансами, экономикой)	1
	<input type="checkbox"/> Образование (в том числе дополнительное) / специальность / квалификация / трудовой стаж клиента не связаны с рынком ценных бумаг/ финансами/ экономикой	0
	<input type="checkbox"/> Отсутствует	0

Опыт совершения физическим лицом сделок с ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами:	<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*:	Примерная сумма сбережений (указать) _____	
	<input type="checkbox"/> Сбережения отсутствуют	-1
	<input type="checkbox"/> Сумма сбережений примерно соответствует сумме, передаваемой в доверительное управление (составляет более 80% от средств, передаваемых в доверительное управление)	0
	<input type="checkbox"/> Сумма, передаваемая в доверительное управление, составляет от 20% до 80% включительно от суммы сбережений	1
	<input type="checkbox"/> Сумма, передаваемая в доверительное управление, составляет не более 20% от суммы сбережений	2
Данные об инвестициях:	Примерная сумма инвестиций (указать) _____	
	<input type="checkbox"/> Инвестиции отсутствуют	0
	<input type="checkbox"/> Сумма инвестиций составляет более 50% от средств, передаваемых в доверительное управление	1
Примерные среднемесячные доходы за последние 12 месяцев:	Примерные среднемесячные доходы за последние 12 месяцев (указать) _____	
	<input type="checkbox"/> Доходы отсутствуют	-1
	<input type="checkbox"/> Менее 50 тысяч рублей	0
	<input type="checkbox"/> От 50 тысяч до 150 тысяч рублей	1
	<input type="checkbox"/> Свыше 150 тысяч рублей	2
Примерные среднемесячные расходы за последние 12 месяцев:	Примерные среднемесячные расходы за последние 12 месяцев (указать) _____	
	<input type="checkbox"/> Среднемесячные расходы превышают 100% от среднемесячных доходов	-1
	<input type="checkbox"/> Среднемесячные расходы составляют от 60% до 100% от среднемесячных доходов	0
	<input type="checkbox"/> Среднемесячные расходы составляют от 20% до 60% от среднемесячных доходов	1
	<input type="checkbox"/> Среднемесячные расходы составляют менее 20% от среднемесячных доходов	2
Примерная сумма денежных обязательств**:	Примерная сумма денежных обязательств в течение срока, указанного в строке «Инвестиционный горизонт» (указать) _____	
	<input type="checkbox"/> Денежные обязательства отсутствуют	2
	<input type="checkbox"/> Сумма денежных обязательств превышает 80 % от суммы среднемесячных доходов в течение срока, указанного в строке «Инвестиционный горизонт»	-1
	<input type="checkbox"/> Сумма денежных обязательств составляет от 20% до 80 % от суммы среднемесячных доходов в течение срока, указанного в строке «Инвестиционный горизонт»	0

\* В сбережения включаются денежные средства на вкладах и накопительных счетах, в наличной форме, которые клиент не планирует тратить в ближайшее время. В состав сбережений не включаются денежные средства, предполагаемые к инвестированию.

\*\* В денежные обязательства включаются кредиты, иные денежные обязательства и другие, предстоящие в течение инвестиционного горизонта, существенные расходы. В состав имущественных обязательств не включаются суммы, указанные как примерные среднемесячные расходы.



**Анкета для определения инвестиционного профиля клиента - физического лица,  
являющегося квалифицированным инвестором**

Дата составления:		
Ф.И.О.:		
Дата начала действия договора доверительного управления:		
Дата окончания действия договора доверительного управления:		
Инвестиционный горизонт (период времени, за который определяется ожидаемая доходность и допустимый риск; указывается в виде абсолютной величины):	<input type="checkbox"/> Стандартный (1 год / срок до окончания срока договора, если он составляет менее 1 года) <input type="checkbox"/> Иной (указать)_____	
<b>Вопрос</b>	<b>Ответ</b>	<b>Балл</b>
Предполагаемый срок инвестирования:	<input type="checkbox"/> 1 год	1
	<input type="checkbox"/> 2 года	2
	<input type="checkbox"/> 3 года	4
	<input type="checkbox"/> 5 лет и более	6
Цель инвестирования; ожидаемая доходность*** инвестирования, в годовом исчислении:	<input type="checkbox"/> Доходность от 1% до 15% (включительно) годовых. Сохранение капитала с возможным получением дохода выше депозитных ставок	1
	<input type="checkbox"/> Доходность от 15% до 25% (включительно) годовых. Увеличение стоимости инвестиций	2
	<input type="checkbox"/> Доходность более 25 % годовых. Достижение максимальной доходности	3
Размер допустимого риска*** на	<input type="checkbox"/> Не более 20% (включительно)	
	<input type="checkbox"/> Не более 40% (включительно)	
	<input type="checkbox"/> Выше 40%	

\*\*\* В процентном соотношении от стоимости инвестиционного портфеля, оценка которого осуществляется в рублях. В большинстве случаев чем выше риск инвестирования, тем большую прибыль может получить инвестор. Указанные клиентом значения ожидаемой доходности и допустимого риска не определяют его инвестиционный профиль и не отражают результаты какой-либо инвестиционной стратегии.



## Анкета для определения инвестиционного профиля клиента - юридического лица

Дата составления:		
Полное наименование клиента:		
Тип клиента:	<input type="checkbox"/> Юридическое лицо - коммерческая организация <input type="checkbox"/> Юридическое лицо - некоммерческая организация	
Является квалифицированным инвестором:	<input type="checkbox"/> Да <input type="checkbox"/> Нет	
Дата начала действия договора доверительного управления:		
Дата окончания действия договора доверительного управления:		
Инвестиционный горизонт (период времени, за который определяется ожидаемая доходность и допустимый риск; указывается в виде абсолютной величины):	<input type="checkbox"/> Стандартный (1 год / срок до окончания срока договора, если он составляет менее 1 года) <input type="checkbox"/> Иной (указать)_____	
<b>Вопрос</b>	<b>Ответ</b>	<b>Балл</b>
Дата государственной регистрации:		
Только для КОММЕРЧЕСКИХ ОРГАНИЗАЦИЙ: соотношение чистых активов к объему средств, передаваемых в доверительное управление	Объем средств, передаваемых в доверительное управление (указать)_____	
	Размер чистых активов на последнюю отчетную дату (указать)_____	
	<input type="checkbox"/> Размер активов, передаваемых в управление, составляет существенную (более 80%) долю от указанных чистых активов	<b>0</b>
	<input type="checkbox"/> Размер активов, передаваемых в управление, составляет существенную, но не критичную (от 20% до 80% включительно) долю от указанных чистых активов	<b>1</b>
Только для НЕКОММЕРЧЕСКИХ ОРГАНИЗАЦИЙ: размер (объем) активов, планируемых к передаче в доверительное управление	<input type="checkbox"/> Размер активов, передаваемых в управление, составляет несущественную (менее 20%) долю от указанных активов	<b>2</b>
	<input type="checkbox"/> Менее 1 миллиона рублей	<b>0</b>
	<input type="checkbox"/> От 1 миллиона до 10 миллионов рублей	<b>1</b>
Только для КОММЕРЧЕСКИХ ОРГАНИЗАЦИЙ: Ожидаемые объем и планируемая периодичность изъятия активов из доверительного управления на заявленном инвестиционном горизонте:	<input type="checkbox"/> Свыше 10 миллионов рублей	<b>2</b>
	<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	<b>0</b>
	<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	<b>1</b>
	<input type="checkbox"/> Высокая частота изъятия активов из управления (раз в квартал и чаще);	<b>0</b>

Только для НЕКОММЕРЧЕСКИХ ОРГАНИЗАЦИЙ: Планируемая периодичность изъятия активов из доверительного управления на заявленном инвестиционном горизонте:	Высокая вероятность внеплановых изъятий активов из управления	
	<input type="checkbox"/> Низкая/умеренная частота изъятия активов из управления (реже, чем раз в квартал); Низкая вероятность внеплановых изъятий активов из управления	1
Опыт совершения юридическим 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
Наличие у юридического лица подразделения или должностного лица, осуществляющего на регулярной основе анализ, мониторинг и контроль принимаемых рисков по инвестированным средствам:	<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
Предполагаемый срок инвестирования:	<input type="checkbox"/> До 1 года	0
	<input type="checkbox"/> От 1 года до 3 лет	1
	<input type="checkbox"/> Более 3 лет	2
Цель инвестирования; ожидаемая доходность*** инвестирования, в годовом исчислении:	<input type="checkbox"/> Доходность от 1% до 10% (включительно) годовых. Сохранение капитала и защита его от инфляции	0
	<input type="checkbox"/> Доходность от 10% до 15% (включительно) годовых. Сохранение капитала с возможным получением дохода выше депозитных ставок	1
	<input type="checkbox"/> Доходность от 15% до 20% (включительно) годовых. Увеличение стоимости инвестиций	2
	<input type="checkbox"/> Доходность более 20 % годовых. Достижение максимальной доходности	3
Размер допустимого риска убытка*** на инвестиционном горизонте. Размер допустимого риска для юридического лица — это размер убытка, при котором клиент в состоянии осуществлять деятельность и/или при котором выполняются нормативные (в т.ч. лицензионные) требования регулятора, или величина, определенная клиентом, которую клиент считает допустимым в отношении данного инвестиционного портфеля.	<input type="checkbox"/> Не более 10% (включительно)	
	<input type="checkbox"/> Не более 20% (включительно)	
	<input type="checkbox"/> Не более 40% (включительно)	
	<input type="checkbox"/> Свыше 40%	

\*\*\* В процентном соотношении от стоимости инвестиционного портфеля, оценка которого осуществляется в рублях. В большинстве случаев чем выше риск инвестирования, тем большую прибыль может получить инвестор. Указанные клиентом значения ожидаемой доходности и допустимого риска не предопределяют его инвестиционный профиль и не отражают результаты какой-либо инвестиционной стратегии.





**Таблица № 1 соответствия инвестиционного профиля, порогового значения баллов и допустимого риска для юридического лица и физического лица, не являющегося квалифицированным инвестором**

1	2	3	4	5	6
<b>Инвестиционный профиль</b>	<b>Описание инвестиционного профиля</b>	<b>Для физического лица, не являющегося квалифицированным инвестором</b>	<b>Для юридического лица</b>	<b>Допустимый риск</b>	<b>Ожидаемая доходность</b>
Консервативный	Основная цель инвестора - сохранить капитал и защитить его от инфляции. Инвестор готов получать минимальный (на уровне ставки по вкладам), но регулярный доход. Инвестор понимает, что существует вероятность снижения стоимости инвестиционного портфеля в случае стрессовых ситуаций на фондовом рынке в течение года.	Не менее 0 баллов	Не менее 0 баллов	Не более 10% (включительно)	От 1% до 10% (включительно) годовых
Умеренно - консервативный	Основная цель инвестора - сохранение капитала с возможным получением дохода выше депозитных ставок. Инвестор готов принять незначительный риск ради потенциальной доходности. Допускает колебания стоимости капитала в кратко- и	С суммой баллов свыше или равным 6 баллам	С суммой баллов свыше или равным 4 баллам	Не более 20% (включительно)	От 10% до 15% (включительно) годовых

	среднесрочной перспективе ради потенциального дохода.				
Умеренно - агрессивный	Основная цель инвестора - увеличить стоимость инвестиций. Инвестор воспринимает риск как адекватную плату за возможность получения дохода в будущем, но не готов брать на себя значительные риски потерь. Умеренность заключается в использовании инструментов с низким и средним уровнем рисков. Первые обеспечивают стабильный доход, вторые - более высокую прибыль. В сумме такие активы дают средний уровень рисков и прибыли.	С суммой баллов выше или равным 10 баллам	С суммой баллов выше или равным 7 баллам	Не более 40% (включительно)	От 15% до 20% (включительно) годовых
Агрессивный	Основная цель инвестора - максимальная доходность. Формируется агрессивный инвестиционный портфель из высокодоходных и рискованных инструментов. Инвестор готов инвестировать в высокорисковые инструменты и понимает, что риск не является целью, он неизбежен при таких вложениях.	С суммой баллов выше или равным 13 баллам (при этом как минимум 2 балла должны свидетельствовать об опыте или знаниях в области инвестирования)	С суммой баллов выше или равным 9 баллам	Свыше 40%	Свыше 20% годовых

**Таблица № 2 соответствия инвестиционного профиля, порогового значения баллов и допустимого риска для физического лица, признанного Управляющей компанией квалифицированным инвестором**

1	2	3	4	5
<b>Инвестиционный профиль</b>	<b>Описание инвестиционного профиля</b>	<b>Для физического лица, признанного Управляющей компанией квалифицированным инвестором</b>	<b>Допустимый риск</b>	<b>Ожидаемая доходность</b>
Умеренно - консервативный	Основная цель Инвестора - сохранение капитала с возможным получением дохода выше депозитных ставок. Инвестор готов принять незначительный риск ради потенциальной доходности. Допускает колебания стоимости капитала в кратко- и среднесрочной перспективе ради потенциального дохода.	С суммой баллов от 0 до 3	Не более 20% (включительно)	От 1% до 15% (включительно) годовых
Рациональный	Основная цель Инвестора - увеличить стоимость инвестиций. Инвестор воспринимает риск как адекватную плату за возможность получения дохода в будущем, но не готов брать на себя значительные риски потерь. Умеренность заключается в использовании инструментов с низким и	С суммой баллов от 4 до 7	Не более 40% (включительно)	От 15% до 25% (включительно) годовых

	<p>средним уровнем рисков. Первые обеспечивают стабильный доход, вторые - более высокую прибыль. В сумме такие активы дают средний уровень рисков и прибыли.</p>			
Профессиональный	<p>Основная цель инвестора - максимальная доходность. Формируется агрессивный инвестиционный портфель из высокодоходных и рискованных инструментов. Инвестор готов инвестировать в высокорисковые инструменты и понимает, что риск не является целью, он неизбежен при таких вложениях.</p>	С суммой баллов от 8 до 9	Свыше 40%	Свыше 25% годовых

## Инвестиционный профиль клиента - физического лица

Дата составления:	
Полное наименование клиента:	
Валюта инвестирования:	
Инвестиционный горизонт:	
Цели инвестирования и ожидаемая доходность на инвестиционном горизонте:	
<b>Инвестиционный профиль, описание инвестиционного профиля:</b>	
Порядок расчета фактической доходности:	<p><b>Расчет доходности осуществляется в процентах с даты отсчета инвестиционного горизонта согласно следующей формуле:</b></p> $R = ((1+R_{t,1})*(1+R_{t,2})*...*(1+R_{t,n}))-1$ <p>Где,</p> <p><math>R_{t,1}, R_{t,2} \dots R_{t,n}</math> – доходность за суб-периоды инвестиционного горизонта. Суб-периоды определяются в зависимости от новых вводов/выводов активов под управление.</p> <p>Доходность за суб-период:</p> $R_{t,n} = (V1-V0)/V0,$ <p>где <math>V0</math> стоимость активов на начало суб-периода,</p> <p><math>V1</math> – стоимость активов на конец дня, в котором происходит ввод/вывод активов, за вычетом стоимости нового ввода/вывода активов.</p> <p><b>Расчет доходности происходит в валюте, в которой составляется Отчет о деятельности Управляющей компании.</b></p>
Допустимый риск на инвестиционном горизонте:	
Порядок расчета фактического риска:	<p><b>Уровень фактического риска определяется в процентах на дату, как агрегированный средневзвешенный показатель риска инвестиционного портфеля, оценка которого осуществляется в рублях, в соответствии со структурой инвестиционного портфеля по классам активов на дату и соответствующим уровнем риска для данных активов согласно Методике определения фактического риска клиента.</b></p>
Периодичность расчета параметров доходности и риска клиента:	



## Инвестиционный профиль клиента - юридического лица

Дата составления:	
Полное наименование клиента:	
Тип клиента:	
Валюта инвестирования:	
Инвестиционный горизонт:	
Цели инвестирования и ожидаемая доходность на инвестиционном горизонте:	
<b>Инвестиционный профиль, описание инвестиционного профиля:</b>	
Порядок расчета фактической доходности:	<p><b>Расчет доходности осуществляется в процентах с даты отсчета инвестиционного горизонта согласно следующей формуле:</b></p> $R = ((1+R_{t,1})*(1+R_{t,2})*\dots*(1+R_{t,n}))-1$ <p>Где,</p> <p><math>R_{t,1}, R_{t,2} \dots R_{t,n}</math> – доходность за суб-периоды инвестиционного горизонта. Суб-периоды определяются в зависимости от новых вводов/выводов активов под управление.</p> <p>Доходность за суб-период:</p> $R_{t,n} = (V1-V0)/V0,$ <p>где <math>V0</math> стоимость активов на начало суб-периода,</p> <p><math>V1</math> – стоимость активов на конец дня, в котором происходит ввод/вывод активов, за вычетом стоимости нового ввода/вывода активов.</p> <p><b>Расчет доходности происходит в валюте, в которой составляется Отчет о деятельности Управляющей компании.</b></p>
Допустимый риск на инвестиционном горизонте:	
Порядок расчета фактического риска:	<p><b>Уровень фактического риска определяется в процентах на дату, как агрегированный средневзвешенный показатель риска инвестиционного портфеля, оценка которого осуществляется в рублях, в соответствии со структурой инвестиционного портфеля по классам активов на дату и соответствующим уровнем риска для данных активов согласно Методике определения фактического риска клиента.</b></p>

