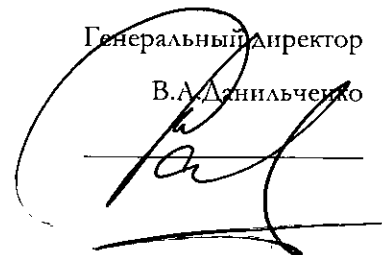


УТВЕРЖДЕН

Генеральным директором
ООО УК «Апрель Инвестиции»

Приказ № 21 от 23 мая 2016 г.

Генеральный директор
В.А. Данильченко

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'В.А. Данильченко', is written over a horizontal line. The signature is stylized and includes a large loop at the beginning.

**ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ
ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ
КЛИЕНТА**

**Общества с ограниченной ответственностью
Управляющей Компании
«Апрель Инвестиции»**

Москва, 2016 год

1. Общие положения

1.1. Настоящий Порядок определения инвестиционного профиля клиента (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»;

«Положение о единых требованиях к правилам осуществления деятельности по управлению ценными бумагами, к порядку раскрытия управляющим информации, а также требованиях, направленных на исключение конфликта интересов управляющего» (утв. Банком России 03.08.2015 N 482-П).

1.2. Настоящий Порядок устанавливает:

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

форму документа, отражающего инвестиционный профиль клиента Управляющей компании;

меры по обеспечению соответствия доверительного управления инвестиционному профилю клиента;

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

порядок определения стандартного инвестиционного профиля.

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

2. Порядок определения инвестиционного профиля клиента Управляющей компании

2.1. Управляющая компания осуществляет доверительное управление ценными бумагами в соответствии с инвестиционным профилем клиента, составленным на основании полученной от клиента информации. Получение информации от клиентов осуществляется путем анкетирования (Приложения 1 к настоящему Порядку).

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

2.3. Инвестиционный профиль клиента должен содержать следующую информацию:

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

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

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

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

(а) о возрасте физического лица,

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

(в) об уровне образования, специальности клиента,

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

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

- (е) о наличии инвестиционных предпочтений в части валютной структуры для размещения инвестируемых средств,
- (ж) ожидаемая доходность,
- (з) допустимый с точки зрения клиента убыток,
- (и) предполагаемый клиентом инвестиционный горизонт,

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

2.4.2. До сведения клиента - физического лица доводится информация, что ряд полей не является обязательными к заполнению, однако все запрашиваемые Управляющей компанией сведения призваны повысить эффективность при определении инвестиционного профиля клиента.

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

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

2.6. Инвестиционный профиль клиента – юридического лица, определяется исходя из следующих сведений:

- (а) о дате государственной регистрации,
- (б) о размере собственного капитала юридического лица,
- (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 наличии инвестиционных предпочтений в части классов активов для размещения инвестируемых средств,
- (е) о наличии инвестиционных предпочтений в части валютной структуры для размещения инвестируемых средств,
- (ж) ожидаемая доходность,
- (з) допустимый с точки зрения клиента убыток,
- (и) предполагаемый клиентом инвестиционный горизонт,

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

2.6.2. До сведения клиента - юридического лица доводится информация, что ряд полей не является обязательными к заполнению, однако все запрашиваемые управляющей компанией сведения призваны повысить эффективность при определении инвестиционного профиля клиента.

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

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

2.8. Определяя инвестиционные цели (ожидаемую доходность) клиента, Управляющая компания выясняет:

- (а) размер ожидаемого дохода,
- (б) предполагаемые сроки инвестирования,
- (в) допустимый уровень принимаемого риска,
- (г) предпочтения с точки зрения класса активов и валютной структуры для размещения инвестируемых средств.

2.8.1. При определении ожидаемой доходности клиента Управляющая компания помимо данных в пункте 2.8. принимает во внимание все данные, предоставленные в рамках пунктов 2.4. / 2.6., а также текущую экономическую конъюнктуру.

2.9. Определяя способность клиента нести инвестиционный риск, Управляющая компания выясняет:

- (а) финансовое положение клиента,
- (б) знания клиента в области операций с различными финансовыми инструментами, а также финансовыми услугами,
- (в) опыт клиента в области операций с различными финансовыми инструментами, а также финансовыми услугами,
- (г) ожидаемую доходность клиента,
- (д) предпочтения с точки зрения класса активов и валютной структуры для размещения инвестируемых средств.

2.9.1. При определении допустимого риска клиента Управляющая компания помимо данных в пункте 2.9. принимает во внимание все данные, предоставленные в рамках пунктов 2.4. / 2.6., а также текущую экономическую конъюнктуру.

2.10. Определяя инвестиционный горизонт клиента, Управляющая компания выясняет:

- (а) ожидаемую доходность клиента,
- (б) допустимый риск клиента,
- (в) предпочтения клиента с точки зрения инвестиционного горизонта клиента.

2.10.1. При определении инвестиционного горизонта для целей оценки уровней ожидаемой доходности и допустимого риска, а также расчета фактического уровня риска, Управляющая компания помимо данных в пункте 2.9. также учитывает все данные, указанные в рамках пунктов 2.4. / 2.6. По умолчанию инвестиционный горизонт устанавливается сроком в 1 год. В случае наличия определенных предпочтений клиента инвестиционный горизонт может быть изменен, но не должен превышать срок, на который заключается договор доверительного управления.

2.11. Управляющая компания не проверяет достоверность сведений, предоставленных клиентом для определения его инвестиционного профиля. Риск недостоверной информации, предоставленной клиентом при формировании его инвестиционного профиля, лежит на самом клиенте. Управляющая компания разъясняет клиенту смысл составления его инвестиционного профиля и риск предоставления недостоверной информации или непредоставления информации об изменении данных инвестиционного профиля.

2.12. При подписании Инвестиционного профиля клиента:

- (а) Управляющая компания не гарантирует, что фактические потери от инвестирования средств, в случае их реализации, не превысят на заданном инвестиционном горизонте рассчитанный уровень принимаемых рисков, указанных в инвестиционном профиле клиента,
- (б) Управляющая компания не гарантирует, что фактическая доходность инвестирования средств на заданном инвестиционном горизонте превысит или будет на уровне ожидаемой доходности, указанной в инвестиционном профиле клиента,
- (в) результаты деятельности Управляющей компании по управлению находящимися в доверительном управлении средствами в прошлом не определяют доходы клиента в

будущем. Управляющая компания не гарантирует получение дохода от доверительного управления имуществом клиента за исключением случаев, предусмотренных договором доверительного управления.

2.13. При подписании Инвестиционного профиля клиента Управляющая компания в обязательном порядке подписывает с клиентом Декларацию о рисках.

2.14. Методика обработки результатов анкетирования и порядок составления инвестиционного профиля:

2.14.1. При заключении договора доверительного управления:

(а) клиент заполняет анкету для определения инвестиционного профиля в соответствии с требованиями настоящего Порядка определения инвестиционного профиля,

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

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

(г) Управляющая компания на базе собранных в анкете сведений, допустимых для инвестирования активов и приоритета достижения заданных параметров, в инвестиционном профиле клиента определяет:

- в случае приоритета достижения ожидаемой доходности:

- уровень допустимого риска,
- допустимые классы активов,
- алгоритм расчета фактического уровня риска и доходности инвестируемых средств,
- периодичность сопоставления допустимого и фактического уровней риска,
- порядок приведения портфеля к целевому уровню риска (если это отличается от порядка, описанного в данном положении),
- прочие положения, которые, по мнению Управляющей компании или клиента, должны быть учтены в инвестиционном профиле.

- в случае приоритета поддержания заданного уровня риска:

- уровень ожидаемой доходности.
- допустимые классы активов,
- алгоритм расчета фактического уровня риска и доходности инвестируемых средств,
- периодичность сопоставления допустимого и фактического уровней риска,
- порядок приведения портфеля к целевому уровню риска (если это отличается от порядка, описанного в данном положении),
- прочие положения, которые, по мнению Управляющей компании или клиента, должны быть учтены в инвестиционном профиле.

2.15. В случае, если, по мнению Управляющей компании, ожидаемая доходность, либо допустимый уровень риска, не могут быть достигнуты при заданных предпочтениях клиента относительно валютной структуры и классов активов для инвестирования, Управляющая компания готовит и предлагает клиенту проект инвестиционного профиля, максимально приближенный, с точки зрения Управляющей компании, к заданным клиентом ориентирам и предпочтениям.

2.16. Изменения в инвестиционный профиль клиента могут быть внесены либо по инициативе Управляющей компании, либо по инициативе клиента, но в любом случае изменения вносятся по взаимному согласию сторон.

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

2.18. Управляющая компания может определять риск для определенных классов активов посредством введения определенных ограничений или лимитов на инвестиции в данные активы (например, ограничения для облигаций на рейтинг долгосрочной

кредитоспособности, дюрацию или иные). В этом случае данные ограничения должны быть описаны отдельным положением в инвестиционном профиле клиента.

2.19. В исключительных случаях, если, по мнению Управляющей компании, для неквалифицированного клиента уровень принимаемого им риска и выбранные классы активов не соответствуют финансовому положению клиента и/или допустимому уровню потерь для данного клиента, однако клиент настаивает на инвестировании в активы с повышенном уровнем риска и применении к нему инвестиционного профиля с повышенном уровнем риска, подписание такого инвестиционного профиля с данным клиентом осуществляется только по решению Генерального Директора Управляющей Компании. При этом, это не отменяет пункта 2.12. данного Положения и Декларации о рисках.

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

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

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

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

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

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

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

(д) предпринимает другие меры, не противоречащие договору доверительного управления и инвестиционному профилю клиента, направленные на обеспечение соответствия фактических параметров инвестированных средств параметрам инвестиционного профиля.

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

4.1. В случае если риск клиента (далее – фактический риск) превышает допустимый риск, определенный в инвестиционном профиле клиента, Управляющая компания самостоятельно предпринимает меры, направленные на приведение управления ценными бумагами и денежными средствами клиента в соответствие с его инвестиционным профилем.

4.2. В случае если по итогам проведенного согласно обозначенной в инвестиционном профиле периодичности расчета фактический риск превышает допустимый риск, определенный в инвестиционном профиле клиента, и Управляющая компания не имеет возможности привести фактический риск в соответствие с инвестиционным профилем и/или приведение фактического риска в соответствие с инвестиционным профилем понесет за собой реализацию убытков по переоценке активов, Управляющая компания обязана уведомить клиента не позднее рабочего дня, следующего за днем выявления такого превышения в порядке, определенном договором доверительного управления, с указанием причин невозможности приведения фактического риска в соответствии с инвестиционным профилем и рекомендациями по дальнейшим мерам. В этом случае по письменному

требованию клиента Управляющая компания обязана привести управление ценными бумагами и денежными средствами этого клиента в соответствие с его инвестиционным профилем, либо внести изменения в инвестиционный профиль.

4.3. Договором доверительного управления может быть предусмотрен иной, по сравнению с установленным настоящим разделом порядок уведомления о превышении фактического риска над допустимым риском, а также иной порядок приведения управления ценными бумагами и денежными средствами этого клиента в соответствие с его инвестиционным профилем.

4.4. С целью приведения управления ценными бумагами и денежными средствами этого клиента в соответствие с его инвестиционным профилем Управляющая компания может осуществлять следующие действия:

- (а) изменять структуру инвестированных средств по классам активов,
- (б) изменять структуру инвестированных средств по инструментам с целью снижения принимаемого риска, в том числе осуществлять полный выход из рыночных инструментов с дальнейшим размещением средств на расчетных счетах
- (в) предпринимает другие меры, не противоречащие договору доверительного управления и инвестиционному профилю клиента, направленные на обеспечение соответствия фактических параметров инвестированных средств параметрам инвестиционного профиля.

5. Порядок определения стандартного инвестиционного профиля

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

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

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

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

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

5.4. Управляющая компания вправе предлагать несколько стандартных стратегий управления.

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

- (а) сведения о каждой стандартной стратегии управления, включая сведения об инвестиционном горизонте, если стандартная стратегия управления предусматривает инвестиционный горизонт,
- (б) описание рисков, связанных с каждой из предлагаемых стандартных стратегий управления, а также динамику среднемесячной доходности по каждой из предлагаемых стратегий за весь срок управления ценными бумагами и денежными средствами согласно данной стратегии управления,

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

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

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

Приложение 1
 Форма Анкеты для определения Инвестиционного профиля Клиента.

Дата составления * :	
Полное наименование клиента / Ф.И.О. *	
Тип клиента * :	<input type="checkbox"/> Юридическое лицо <input type="checkbox"/> Физическое лицо
Тип инвестора *:	<input type="checkbox"/> Квалифицированный инвестор <input type="checkbox"/> Неквалифицированный инвестор
Дата начала договора доверительного управления *:	
Дата окончания договора доверительного управления * :	
Инвестиционные цели клиента (заполняется клиентом):	
Инвестиционный горизонт * :	<input type="checkbox"/> 1 год <input type="checkbox"/> 2 года <input type="checkbox"/> 3 года <input type="checkbox"/> Иной (указать) _____
Планируемые объекты инвестирования (могут быть указаны несколько классов активов) * :	<input type="checkbox"/> Акции Российских эмитентов <input type="checkbox"/> Облигации Российских эмитентов <input type="checkbox"/> Депозиты в Российских и иностранных кредитных организациях <input type="checkbox"/> Облигации иностранных эмитентов <input type="checkbox"/> Акции иностранных эмитентов <input type="checkbox"/> Депозитарные расписки Российских и иностранных эмитентов <input type="checkbox"/> Инвестиционные паи открытых, интервальных и закрытых инвестиционных фондов <input type="checkbox"/> Акции акционерных инвестиционных фондов <input type="checkbox"/> Ипотечные сертификаты участия <input type="checkbox"/> Производные финансовые инструменты <input type="checkbox"/> Иные (указать) _____
Предполагаемая валюта инвестирования * :	<input type="checkbox"/> Российский Рубль <input type="checkbox"/> Американский Доллар <input type="checkbox"/> Иная (указать) _____
Ожидаемая доходность инвестирования, в процентном соотношении в годовом исчислении * :	<input type="checkbox"/> Не более 10% годовых <input type="checkbox"/> От 10% до 20% годовых <input type="checkbox"/> Более 20% годовых <input type="checkbox"/> Иная (указать) _____
Цель инвестирования * :	<input type="checkbox"/> Достижение ожидаемого уровня доходности <input type="checkbox"/> Поддержание определенного уровня риска
Для юридических лиц, не являющихся квалифицированными инвесторами (заполняется клиентом):	
Дата государственной регистрации:	
Размер собственных средств:	
Опыт совершения юридическим лицом сделок с ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами	<input type="checkbox"/> Отсутствует <input type="checkbox"/> До 1 года <input type="checkbox"/> От 1 года
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 <input type="checkbox"/> Должностное лицо <input type="checkbox"/> Подразделение
Предельный допустимый относительный размер	<input type="checkbox"/> Не более 10%

<p>убытка на инвестиционном горизонте, в % от средств, передаваемых в доверительное управление * :</p> <p>Предельный допустимый размер убытка для юридического лица, - это размер убытка, при котором клиент в состоянии осуществлять деятельность и/или при котором выполняются нормативные (в т.ч. лицензионные) требования регулятора, или величина, определенная клиентом, которую клиент считает допустимым в отношении данного инвестиционного портфеля.</p>	<input type="checkbox"/> От 10% до 20% <input type="checkbox"/> Более 20% <input type="checkbox"/> Иной (указать) _____
<p>Для физических лиц, не являющихся квалифицированными инвесторами (заполняется клиентом) * :</p>	
<p>Возраст * :</p>	
<p>Уровень образования и специальность клиента *</p>	<input type="checkbox"/> Образование и/или специальность клиента связана с рынком ценных бумаг <input type="checkbox"/> Образование и/или специальность клиента не связана с рынком ценных бумаг
<p>Опыт совершения физическим лицом сделок с ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами *</p>	<input type="checkbox"/> Отсутствует <input type="checkbox"/> До 1 года <input type="checkbox"/> От 1 года
<p>Данные о сбережениях *:</p>	<input type="checkbox"/> Сбережения превышают средства, передаваемые в доверительное управление <input type="checkbox"/> Сбережения не превышают средства, передаваемые в доверительное управление
<p>Примерные среднемесячные доходы и среднемесячные расходы за последние 12 месяцев*</p>	<input type="checkbox"/> Среднемесячные доходы за вычетом среднемесячных расходов больше нуля <input type="checkbox"/> Среднемесячные доходы за вычетом среднемесячных расходов меньше нуля
<p>Предельный допустимый относительный размер убытка на инвестиционном горизонте, в % от средств, передаваемых в доверительное управление * :</p> <p>Предельный допустимый размер убытка для физического лица, - это размер убытка, определенный клиентом, который клиент считает допустимым в отношении данного инвестиционного портфеля.</p>	<input type="checkbox"/> Не более 10% <input type="checkbox"/> От 10% до 20% <input type="checkbox"/> Более 20% <input type="checkbox"/> Иной (указать) _____

Знаком «*» отмечены поля, обязательные к заполнению

Клиент

_____ / _____
подпись

_____ / _____
расшифровка подписи

Прошито, пронумеровано
и скреплено печатью

В. А. Данильченко

) *акт. д.*

Генеральный директор
ООО УК «Апрель
Инвестиции»

Данильченко В. А.



1