

БЕНЕФОРТ

УТВЕРЖДЕН
Внеочередным общим
собранием участников
ООО «Бенефорт»
Протокол от 17 апреля 2024 г.

**МЕТОДИКА ОПРЕДЕЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ
УЧРЕДИТЕЛЯ УПРАВЛЕНИЯ
(редакция № 10)**

**Москва
2024 год**

1. Цели документа

Методика определения инвестиционного профиля учредителя доверительного управления (далее - Методика) разработана 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» (далее - Положение), Базовым стандартом совершения управляющим операций на финансовом рынке (Утвержден Банком России, Протокол от 16.11.2017 №КФНП-40) и иными нормативными актами Российской Федерации. Методика разработана в целях обеспечения соответствия риска портфеля Клиента допустимому уровню, соответствующему Инвестиционному профилю Клиента.

2. Основные понятия

Клиент – юридическое или физическое лицо, намеренное заключить или заключившее с Управляющим договор доверительного управления (учредитель управления).

Активы Клиента – ценные бумаги и/или денежные средства Клиента, переданные им Управляющему для осуществления доверительного управления, а также полученные в результате такого управления.

Допустимый риск – риск, который способен нести Клиент, не являющийся квалифицированным инвестором.

Фактический риск – риск, который несет Клиент за определенный период времени (включает в себя риск убытков, в том числе риск изменения стоимости Активов).

Инвестиционный профиль Клиента – инвестиционные цели Клиента на определенный Инвестиционным горизонтом период времени и риск возможных убытков, связанных с доверительным управлением ценными бумагами и денежными средствами, который Клиент способен нести за тот же период времени.

Инвестиционный горизонт – период времени, за который определяются ожидаемая доходность и допустимый риск.

Стандартная стратегия управления - управление ценными бумагами и денежными средствами нескольких клиентов по единым правилам и принципам формирования состава и структуры активов, находящихся в доверительном управлении.

Стандартный инвестиционный профиль – инвестиционный профиль, определенный Управляющим для соответствующей Стандартной стратегии управления.

Ожидаемая доходность – доходность от доверительного управления, на которую рассчитывает Клиент в рассматриваемом Инвестиционном горизонте.

Управляющий – профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществляющий деятельность по доверительному управлению ценными бумагами, денежными средствами, предназначенными для совершения сделок с ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами.

3. Порядок определения Инвестиционного профиля Клиента

Определение Инвестиционного профиля Клиента осуществляется до наступления начала осуществления доверительного управления Активами Клиента. Клиент заполняет Анкету для определения Инвестиционного профиля (Приложение № 1 к настоящей Методике). Выбор Инвестиционного профиля Клиента производится на основании ответов Клиента в Анкете, с использованием балльной шкалы оценки ответов.

Итоговый Инвестиционный профиль определяется на основании таблицы (Приложение №2), исходя из итоговой суммы баллов.

На основе информации о Допустимом риске (для Клиентов, которые не являются квалифицированными инвесторами), объеме инвестиционного портфеля, сроке договора доверительного управления Управляющий определяет Инвестиционный горизонт.

Если Инвестиционный горизонт меньше срока, на который заключается договор доверительного управления, Инвестиционный профиль определяется за каждый Инвестиционный горизонт, входящий в указанный срок.

Инвестиционный профиль Клиента определяется Управляющим по каждому договору доверительного управления, заключенному с Клиентом.

Инвестиционный профиль Клиента, не являющегося квалифицированным инвестором, определяется как:

- Инвестиционный горизонт;
- Ожидаемая доходность;
- Допустимый риск.

При определении Инвестиционного профиля Клиента, не являющегося квалифицированным

инвестором, с целью расчета Допустимого риска, Управляющий устанавливает следующие сведения о Клиенте:

Для физических лиц, в том числе индивидуальных предпринимателей:

- предполагаемая цель инвестирования;
- срок инвестирования;
- возраст Клиента;
- примерные среднемесячные доходы и примерные среднемесячные расходы: диапазон (интервал), позволяющий адекватно оценить доходы и расходы Клиента за необходимый период;
- сведения о сбережениях;
- сведения об опыте и знаниях в области инвестирования;
- сведения об образовании.

Для юридических лиц:

1) в отношении Клиента – юридического лица, являющегося коммерческой организацией, - предполагаемые цель и сроки инвестирования, а также сведения, не менее трех, из следующих категорий:

- 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);

2) в отношении Клиента – юридического лица, являющегося некоммерческой организацией, - предполагаемые цель и сроки инвестирования, дополнительные условия и ограничения, которые необходимо будет учитывать при доверительном управлении (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.

При определении Инвестиционного профиля Клиента, являющегося квалифицированным инвестором в силу закона или признанного таковым Управляющим, Управляющий использует следующую информацию из Анкеты:

- Инвестиционный горизонт;
- Ожидаемая доходность.

Балльная система подсчета при этом не используется.

Определяя Инвестиционный профиль Клиента, Управляющий должен принимать во внимание, что, не проявив должную заботливость об интересах Клиента, выраженных в его Инвестиционном профиле, он несет ответственность в соответствии со статьей 1022 ГК РФ. В этой связи, определение Инвестиционного профиля является установлением интересов Клиента, которые в дальнейшем должны определять действия Управляющего, связанные с управлением Активами Клиента. Доверительное управление Активами Клиента возможно только в случае получения согласия Клиента с определенным для него Инвестиционным профилем и/или Стандартным инвестиционным профилем, за исключением случаев, установленных Положением.

Сформированный Инвестиционный профиль предоставляется Клиенту для согласования и подписания. Инвестиционный профиль Клиента отражается Управляющим в документе (Приложение № 3 к настоящей Методике), подписанном уполномоченным лицом Управляющего, составленном в бумажной

форме и (или) в форме электронного документа с использованием электронной подписи в двух экземплярах, один из которых передается (направляется) Клиенту, другой подлежит хранению у Управляющего.

Управляющий 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. Управляющий до осуществления доверительного управления Активами Клиента должен разъяснять смысл составления Инвестиционного профиля Клиента и риск предоставления недостоверной информации или непредоставления информации об изменении данных Инвестиционного профиля.

Управляющий не вправе побуждать Клиента к сокрытию или искажению информации, необходимой для формирования Инвестиционного профиля Клиента, или к отказу от ее предоставления.

В случае, если рассчитанный Управляющим Инвестиционный профиль Клиента является более рискованным, чем ожидает Клиент, и Клиент просит присвоить ему более консервативный Инвестиционный профиль, более консервативный Инвестиционный профиль может быть присвоен Клиенту по соглашению Сторон. Управляющий не вправе присваивать Клиенту более агрессивный Инвестиционный профиль, за исключением случая выбора Клиентом одной из Стандартных инвестиционных стратегий.

4. Порядок определения Инвестиционного профиля Клиента для Стандартных стратегий управления

Для Клиентов, средства которых управляются по единым правилам и принципам формирования состава и структуры Активов, предусматривается Стандартный инвестиционный профиль по каждой соответствующей Стандартной стратегии управления. Стандартный инвестиционный профиль, который присваивается Клиенту, определяется исходя из существа Стандартной стратегии управления согласно Приложению №4 к настоящей Методике. При этом информация для его определения Клиентом не предоставляется. Инвестиционный горизонт для Стандартного инвестиционного профиля составляет один год, если иное не предусмотрено Стандартной стратегией управления. Ключевые параметры Стандартного инвестиционного профиля (Ожидаемая доходность, Допустимый риск, Инвестиционный горизонт и т.д.) включаются в описание Стандартной стратегии управления. При этом единые правила и принципы формирования состава и структуры Стандартных стратегий управления не подразумевают идентичный состав и структуру Активов для каждого Клиента в рамках стратегии. Стандартный инвестиционный профиль является единым для всех Клиентов, но фактические доходы или убытки (далее – PnL) у каждого Клиента могут быть различными. Управляющий стремится к тому, чтобы фактический PnL каждого Клиента существенно не отклонялся от среднего PnL, раскрываемого по Стандартной стратегии управления в соответствии с требованиями Положения.

При заключении договора доверительного управления, предполагающего управление Активами Клиента по одной из Стандартных стратегий управления, Клиент одновременно с подписанием договора, подписывает утвержденное Управляющим описание Стандартной стратегии управления, содержащее описание Стандартного инвестиционного профиля данной стратегии и являющееся неотъемлемой частью договора доверительного управления. При подписании описания Стандартной стратегии управления, Клиент соглашается с присвоением ему Стандартного инвестиционного профиля, указанного в описании Стандартной стратегии управления. В случае отказа Клиента от подписания описания или несогласия со Стандартным инвестиционным профилем, Управляющий не осуществляет управление Активами Клиента по данной Стандартной стратегии управления. Указанное в настоящем пункте описание Стандартной стратегии управления может быть подписано как собственноручной подписью Клиента на бумажном носителе, так и в электронном виде посредством электронной подписи.

В последующем Управляющий осуществляет доверительное управление Активами Клиента, принимая все зависящие от него разумные меры, исходя из установленного Инвестиционного профиля Клиента.

5. Определение Инвестиционного горизонта

Инвестиционный горизонт определяется Управляющим на основе инвестиционных целей Клиента, так чтобы он не превышал срок, на который Клиент готов передать Активы в доверительное управление, и одновременно способствовал бы достижению других целей инвестирования Клиента.

При этом 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 Клиента, Управляющий обязан определять Ожидаемую доходность и Допустимый риск за каждый Инвестиционный горизонт, входящий в срок договора доверительного управления. В случае, если за 30 календарных дней до истечения Инвестиционного горизонта Клиент не уведомил Управляющего о своем желании изменить свой Инвестиционный профиль на следующий период Инвестиционного горизонта, Управляющий вправе оставить Инвестиционный профиль Клиента на новый срок без изменения. В случае, если Клиент изъявляет желание изменить свой Инвестиционный профиль на новый период Инвестиционного горизонта, он обязан известить об этом Управляющего не позднее 30 календарных дней до окончания срока текущего Инвестиционного горизонта и предоставить

Управляющему информацию, необходимую для его определения.

Дата начала Инвестиционного горизонта определяется как более поздняя из следующих дат:

- дата определения Инвестиционного профиля, или
- дата начала срока действия договора доверительного управления.

6. Определение значения Допустимого и Фактического риска Клиента

Допустимый риск Клиента определяется Управляющим на основе сведений о приемлемом уровне риска Клиента, полученных от этого Клиента и отраженных в Анкете для определения инвестиционного профиля Клиента (Приложение №1 к настоящей Методике), и значения риска, который способен нести этот Клиент, по оценке Управляющего и выраженного в процентах от суммы инвестиционного портфеля.

Допустимый риск Клиента для заданного Инвестиционного горизонта указывается в Инвестиционном профиле Клиента.

Допустимый риск может быть выражен в виде абсолютной величины и/или в виде относительной величины. При определении Допустимого риска Клиента Управляющий должен учитывать требования нормативных актов о недопустимости его превышения в рамках доверительного управления.

Фактический риск Клиента рассчитывается по каждому отдельному договору доверительного управления Клиента. При этом Фактический риск Клиента, рассчитываемый Управляющим, не должен превышать Допустимый риск, определенный в Инвестиционном профиле Клиента. Фактический риск определяется как процентное отношение снижения стоимости инвестиционного портфеля Клиента на дату проверки относительно стоимости инвестиционного портфеля Клиента, определенной на начало соответствующего Инвестиционного горизонта (увеличенной/уменьшенной на стоимость дополнительно переданного/изъятого Клиентом имущества с начала соответствующего Инвестиционного горизонта).

Управляющий ежедневно осуществляет проверку соответствия Фактического риска Клиента Допустимому риску, который был определен в отношении Клиента. Данная проверка не осуществляется в отношении Клиентов, от которых поступили соответствующие поручения о выводе всех Активов. В случае, если по результатам проверки Управляющим установлено, что Фактический риск Клиента превысил Допустимый риск, определенный в его Инвестиционном профиле, Управляющий осуществляет действия, предусмотренные договором доверительного управления.

Если Клиент не согласен с Допустимым риском, рассчитанным Управляющим, возможен пересмотр Допустимого риска в сторону снижения, при одновременном пересмотре Ожидаемой доходности. Такой пересмотр невозможен для Стандартных стратегий управления.

Увеличение Допустимого риска, рассчитанного Управляющим на основании данных, предоставленных Клиентом, не допускается без одновременного пересмотра Инвестиционного профиля.

Если в описании Стандартной инвестиционной стратегии не указано иное, для Стандартных стратегий управления Фактический риск определяется как показатель

«Максимальной просадки» портфеля за период последних 12 месяцев. Максимальная просадка рассчитывается как процентная величина максимального расстояния между локальным максимумом и последующим локальным минимумом стоимости портфеля (с учетом ввода/вывода активов) по наблюдению изменений стоимости портфеля за предыдущие 12 месяцев или с даты заключения договора доверительного управления, если с этой даты прошло менее 12 месяцев. Величина показателя «Максимальная просадка» не отражает величину фактических потерь, а отражает максимальный отрицательный «размах» стоимости портфеля и, таким образом, позволяет оценить рискованность вложений.

7. Определение Ожидаемой доходности

Определение Ожидаемой доходности инвестирования осуществляется уполномоченными сотрудниками Управляющего исходя из экспертной оценки сложившейся на рынке конъюнктуры, Инвестиционного горизонта и Допустимого риска Клиента. Ожидаемая доходность определяется на Инвестиционный горизонт в процентах годовых в валюте стратегии управления.

Определяя Ожидаемую доходность, Управляющий выясняет:

- заинтересованность Клиента в получении периодического или разового дохода;
- заинтересованность Клиента в получении дохода в краткосрочной, среднесрочной или долгосрочной перспективе;
- размер ожидаемого дохода.

Значение ожидаемой доходности отражается в инвестиционном профиле, определенном для Клиента, а также в Описании Стандартной стратегии управления.

Ожидаемая доходность Клиента, указываемая им при определении Инвестиционного профиля, не накладывает на Управляющего обязанности по ее достижению и не является гарантией для Клиента. До начала совершения сделок по договору доверительного управления Управляющий информирует Клиента о том, что Управляющий не гарантирует достижения ожидаемой доходности, определенной в Инвестиционном профиле Клиента.

Управляющий при осуществлении доверительного управления обязан предпринять все зависящие от

него действия для достижения Ожидаемой доходности при принятии риска в диапазоне Допустимого риска.

8. Порядок изменения Инвестиционного профиля

Управляющий вправе изменить Инвестиционный профиль с согласия Клиента.

Управляющий осуществляет пересмотр Инвестиционного профиля и (или) Стандартного инвестиционного профиля Клиента по истечении Инвестиционного горизонта, определенного в действующем Инвестиционном профиле и (или) Стандартном инвестиционном профиле, и при наличии оснований.

Основаниями пересмотра Инвестиционного профиля Клиента являются:

- 1) изменение сведений о Клиенте;
- 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;
- 4) внесение изменений в Базовый стандарт.

Основаниями пересмотра Стандартного инвестиционного профиля Клиента являются:

- 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;
- 3) внесение изменений в Базовый стандарт;

Изменения Стандартного Инвестиционного профиля по Стандартным стратегиям управления должны быть раскрыты Управляющим в сети Интернет на сайте <https://benefortcap.com> не позднее 10 календарных дней до дня вступления их в силу.

АНКЕТА
для определения инвестиционного профиля Клиента

	Дата составления		
1.	Полное наименование (Ф.И.О.) Клиента		
2.	Реквизиты документа, удостоверяющего личность /ОГРН		
3.	Тип инвестора	<input type="checkbox"/> квалифицированный инвестор	
		<input type="checkbox"/> неквалифицированный инвестор	
4.	Тип клиента	<input type="checkbox"/> юридическое лицо	
		<input type="checkbox"/> физическое лицо	
5. Для физических лиц, не являющихся квалифицированными инвесторами:			Баллы
5.1	Возраст*	<input type="checkbox"/> от 18 до 25 лет включительно	0
		<input type="checkbox"/> от 25 до 55 лет включительно	2
		<input type="checkbox"/> старше 55 лет	1
5.2	Образование*	<input type="checkbox"/> отсутствует высшее экономическое образование	0
		<input type="checkbox"/> высшее экономическое	1
5.3	Информация о среднемесячных доходах и среднемесячных расходах за последние 12 месяцев*	<input type="checkbox"/> среднемесячные доходы превышают среднемесячные расходы более чем на 50 тыс. рублей	2
		<input type="checkbox"/> среднемесячные доходы превышают среднемесячные расходы не более, чем на 50 тыс. рублей	1
		<input type="checkbox"/> среднемесячные доходы не превышают среднемесячные расходы	0
5.4	Информация о сбережениях*	<input type="checkbox"/> сбережения составляют 300 тыс. руб. и более	2
		<input type="checkbox"/> сбережения оставляют более 50 тыс. руб., но не превышают 300 тыс. руб.	1
		<input type="checkbox"/> сбережения не превышают 50 тыс. руб.	0
5.5	Предполагаемая цель инвестирования *	<input type="checkbox"/> размещение свободных денежных средств на короткий срок, без риска потерь	0
		<input type="checkbox"/> получение дохода выше ключевой ставки Банка России****, без риска потерь	1
		<input type="checkbox"/> накопления на пенсию	2
		<input type="checkbox"/> спекуляции и долгосрочные инвестиции	3
5.6	Сведения о существенных имущественных обязательствах клиента в течение периода не менее, чем Инвестиционный горизонт* (кредиты,	<input type="checkbox"/> имущественные обязательства от 100 тыс. руб. до 200 тыс. руб.	0
		<input type="checkbox"/> имущественные обязательства менее 100 тыс. руб.	2

	алименты, налоги, аренда)		
5.7	Укажите Ваш опыт и знания в области инвестирования *	<input type="checkbox"/> не имею опыта в области инвестирования на финансовом рынке	0
		<input type="checkbox"/> опыт самостоятельного осуществления сделок с финансовыми инструментами на рынке ценных бумаг до 1 года	1
		<input type="checkbox"/> опыт самостоятельного осуществления сделок с финансовыми инструментами на рынке ценных бумаг от 1-го года до 3-х лет	2
		<input type="checkbox"/> опыт осуществления сделок с финансовыми инструментами в профессиональных участниках рынка ценных бумаг свыше 3-х лет	3
6. Для юридических лиц - коммерческих организаций, не являющихся квалифицированными инвесторами:			Баллы
6.1	Предполагаемая цель инвестирования **	<input type="checkbox"/> размещение свободного остатка денежных средств на короткий срок, без риска потерь	0
		<input type="checkbox"/> инвестирование средств с целью получения дохода выше ключевой ставки Банка России****, без риска потерь	1
		<input type="checkbox"/> спекуляции и долгосрочные инвестиции	2
6.2	Соотношение чистых активов к объёму средств, предполагаемых к инвестированию **	<input type="checkbox"/> чистые активы не превышают инвестируемые средства	0
		<input type="checkbox"/> чистые активы превышают инвестируемые средства	1
6.3	Соотношение собственных оборотных средств к запасам и затратам, определённое на основании последней Бухгалтерской отчётности юридического лица **	<input type="checkbox"/> больше 1	2
		<input type="checkbox"/> меньше 1	0
6.4	Наличие и квалификация специалистов подразделения, отвечающего за инвестиционную деятельность в юридическом лице**	<input type="checkbox"/> отсутствует	0
		<input type="checkbox"/> высшее экономическое/финансовое образование	1
		<input type="checkbox"/> высшее экономическое/финансовое образование и опыт работы на финансовом рынке более 1 года	3
		<input type="checkbox"/> высшее экономическое/финансовое образование и опыт работы на финансовом рынке более 1 года в должности, напрямую связанной с инвестированием активов	4
6.5	Количество операций с различными финансовыми инструментами за	<input type="checkbox"/> операции не осуществлялись	0
		<input type="checkbox"/> менее 10 операций совокупной стоимостью менее 10 миллионов рублей	1
		<input type="checkbox"/> более 10 операций или совокупная	4

	последний отчётный год**	стоимость операций превышает 10 миллионов рублей	
6.6	Среднегодовой объем активов, предполагаемых к возврату из доверительного управления, по отношению к среднегодовому объему активов, находящихся в доверительном управлении**	<input type="checkbox"/> превышают 20% объема активов	0
		<input type="checkbox"/> не превышают 20% объема активов	1
6.7	Планируемая периодичность возврата активов из доверительного управления в течение календарного года **	<input type="checkbox"/> ежемесячно	0
		<input type="checkbox"/> ежеквартально	1
7. Для юридических лиц – некоммерческих организаций:			
7.1	Предполагаемая цель инвестирования **	<input type="checkbox"/> размещение свободного остатка денежных средств на короткий срок, без риска потерь	0
		<input type="checkbox"/> инвестирование средств с целью получения дохода выше ключевой ставки Банка России****, без риска потерь	1
		<input type="checkbox"/> спекуляции и долгосрочные инвестиции	3
7.2	Наличие специалистов или подразделения, отвечающих за инвестиционную деятельность в юридическом лице**	<input type="checkbox"/> отсутствует	0
		<input type="checkbox"/> есть в наличии	3
7.3	Наличие операций с различными финансовыми инструментами за последний отчётный год**	<input type="checkbox"/> операции отсутствуют	0
		<input type="checkbox"/> операции с различными финансовыми инструментами совершались	3
7.4	Планируемая периодичность возврата активов из общей суммы инвестированных средств**	<input type="checkbox"/> ежемесячно	0
		<input type="checkbox"/> поквартально	1
		<input type="checkbox"/> ежегодно/в конце Инвестиционного горизонта	2
7.5	Размер (объём) активов, планируемых к инвестированию**	<input type="checkbox"/> до 1 млн. рублей	0
		<input type="checkbox"/> от 1 млн. рублей и более	2
Промежуточный итоговый балл			

8. Для всех клиентов***			
8.1	Срок инвестирования	<input type="checkbox"/> 1 год	1
		<input type="checkbox"/> от 1-го до 3-х лет	2
		<input type="checkbox"/> свыше 3-х лет	3
8.2	Ожидаемая доходность, в процентах годовых	<input type="checkbox"/> 10%	1
		<input type="checkbox"/> 40%	2
		<input type="checkbox"/> 70%	3
8.3	Допустимый (ожидаемый) риск	<input type="checkbox"/> 5%	1
		<input type="checkbox"/> 20%	2
		<input type="checkbox"/> 40%	3
Итоговый балл			

* Заполняется только физическими лицами, которые не являются квалифицированными инвесторами.

** Заполняется только юридическими лицами, не являющимися квалифицированными инвесторами

*** В отношении Клиентов, являющихся квалифицированными инвесторами, параметры бальности не применяются.

**** Ключевая ставка Банка России— это один из главных инструментов денежно- кредитной политики государства. Ключевая ставка — это стоимость денег. Банк России выдает кредиты коммерческим банкам не ниже процента ключевой ставки и принимает деньги на хранение максимум под процент ключевой ставки. Ключевая ставка раскрывается на сайте Банка России: <http://www.cbr.ru/>

Клиент, являющийся квалифицированным инвестором, должен указать Инвестиционный горизонт и ожидаемую доходность.

Управляющий не проверяет достоверность сведений, предоставленных Клиентом, для определения его Инвестиционного профиля. Управляющий проинформировал Клиента о том, что Клиент самостоятельно несет риски предоставления им недостоверной информации для определения его Инвестиционного профиля.

Подпись Клиента

Таблица определения Инвестиционного профиля*

Итоговый балл	Актив, рекомендуемый в рамках Инвестиционного профиля	Инвестиционный профиль	Ожидаемая доходность, в процентах годовых	Допустимый риск убытков	Рекомендуемый Инвестиционный горизонт
0-5	- Инвестиционные паи открытых паевых инвестиционных фондов; - Облигации, еврооблигации, имеющие рейтинг не ниже суверенного, сниженного на три ступени и сроком до погашения (оферты) свыше 2 лет	Консервативный	10%	5%	1 год
5-10	- Иные облигации, допущенные к организованным торгам - Акции российских эмитентов, за исключением акций, включенных в первый уровень котировального списка Московской Биржи - Производные финансовые инструменты	Умеренно-агрессивный	40%	20%	1-3 года
11-15	- Производные финансовые инструменты	Агрессивный	70%	40%	Свыше 3 лет

Инвестиционный профиль Учредителя управления

Полное наименование / ФИО клиента	
ИНН клиента	
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 действия договора ДУ	
Дата окончания действия договора ДУ	
Сумма передаваемого Клиентом в ДУ имущества, руб.	
Инвестиционный профиль Клиента	
Инвестиционный горизонт (даты начала и конца каждого интервала)	
Допустимый риск Клиента, в процентном соотношении (для каждого интервала – Инвестиционного горизонта)	
Ожидаемая доходность инвестирования, в процентном соотношении в годовом исчислении (для каждого интервала – Инвестиционного горизонта)	

Структура объектов доверительного управления, которую обязан поддерживать Управляющий в течение всего срока действия договора:
соотношение между ценными бумагами различных видов и денежными средствами Учредителя управления, находящимися в доверительном управлении:

Финансовый инструмент	Минимальная доля в общей стоимости имущества, находящегося в доверительном управлении, %	Максимальная доля в общей стоимости имущества, находящегося в доверительном управлении, %
1. Облигации эмитентов РФ	0%	100%
2. Государственные ценные бумаги (ОФЗ)	0%	100%
3. Акции эмитентов РФ	0%	100%
4. Банковские депозиты	0%	100%
5. Еврооблигации и ценные бумаги иностранных эмитентов (только для квалифицированных инвесторов)	0%	100%
6. Инструменты денежного рынка (РЕПО)	0%	100%

7. Производные финансовые инструменты	0%	100%
8. Ипотечные сертификаты участия	0%	100%
9. Паи открытых и интервальных паевых инвестиционных фондов	0%	100%
10. Паи закрытых паевых инвестиционных фондов	0%	100%
11. Российские депозитарные расписки	0%	100%

Управляющий _____ / _____ /
 М.П.

«Настоящей подписью выражаю свое согласие / не согласие (не нужное зачеркнуть) с присвоенным мне Инвестиционным профилем»

Клиент _____
 (наименование / ФИО (полностью))

_____ / _____ /
 (подпись) (фамилия, инициалы)

Дата

Перечень Стандартных инвестиционных профилей для Стандартных стратегий управления

Название стандартной стратегии управления	Инвестиционный профиль			Валюта определения допустимого риска
	Инвестиционный горизонт	Ожидаемая доходность	Допустимый риск	
NC3816 (агрессивный профиль)	1 год	80%	30%	Доллар США
Энергия (агрессивный профиль)	1 год	70%	40%	Рубли
Сбалансированная (Умеренно-агрессивный профиль)	1 год	20%	8%	Рубли
Накопительная (агрессивный профиль)	1 год	70%	40%	Рубли
Оптимальная (умеренно-агрессивный профиль)	1 год	40%	20%	Рубли
Накопительная Plus 1.0 (агрессивный профиль)	1 год	70%	40%	Доллар США
Накопительная Plus 2.0 (агрессивный профиль)	1 год	70%	40%	ЕВРО
Антикризисная (агрессивный профиль)	1 год	60%	30%	Рубли