



**СТАНДАРТ**  
ФИНАНСОВАЯ КОРПОРАЦИЯ

197110, Россия, г. Санкт-Петербург,  
улица Красного Курсанта, дом 26, лит. А, пом. 1 Б  
тел. (812) 610-04-70  
факс (812) 610-04-71  
сайт: www.fcstd.ru, e-mail: standart@fcstd.ru

Утверждено  
Приказом генерального директора  
АО «ФК «СТАНДАРТ» № ПД-319 от 24.03.2017 г.

Генеральный директор \_\_\_\_\_ /Пузанов А.В./

**ПОРЯДОК  
ОПРЕДЕЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ**

г. Санкт-Петербург

2017г.

Оглавление

1. Общие положения.....	3
2. Порядок определения инвестиционного профиля Клиента.....	4
3. Порядок изменения инвестиционного профиля клиента, а также сроки, в течение которых Учредитель приводит портфель клиента в соответствие с новым инвестиционным профилем клиента.....	6
4. Определение значения допустимого риска Клиента. Определение инвестиционного горизонта.....	7
5. Определение инвестиционного горизонта.....	8
6. Определение значения допустимого риска Учредителя управления.....	8
7. Определение значения допустимого риска учредителя управления.....	9
8. Определение ожидаемой доходности.....	9
9. Заключительные положения.....	10
10. Приложение №1.....	11
11. Приложение №2.....	13
12. Приложение №3.....	15

## **1. Общие положения.**

1.1 Настоящий Порядок определения инвестиционного профиля (далее - Порядок) разработан в соответствии с требованиями Положения Банка России от «03» августа 2015 года № 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» устанавливает перечень сведений, необходимых до осуществления Акционерным обществом «Финансовая корпорация «СТАНДАРТ» (далее – Управляющий, Общество) доверительного управления ценными бумагами и денежными средствами учредителя управления принять все зависящие от него 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 способен нести этот учредитель управления (далее - Клиент).

1.2 Настоящий Порядок определяет перечень сведений, которые должен предоставить клиент как физическое лицо, так и юридическое лицо, на основании которых Управляющий обязан определить Инвестиционный профиль клиента.

1.3 Инвестиционный профиль клиента должен содержать следующую информацию:

- доходность от доверительного управления, на которую рассчитывает клиент (далее - ожидаемая доходность);
- риск, который способен нести клиент (допустимый риск);
- период времени, за который определяются ожидаемая доходность и допустимый риск (далее - инвестиционный горизонт).

1.4 Инвестиционный профиль клиента может определяться Управляющим как по каждому договору доверительного управления, заключенному с клиентом, так и однократно вне зависимости от количества договоров доверительного управления, заключенных с клиентом.

1.5 Определение допустимого риска может не проводиться в отношении Клиентов, признанных Обществом квалифицированными инвесторами в силу закона или признанных квалифицированным инвестором для целей операций с соответствующими финансовыми инструментами.

1.6 Для Клиентов, средства которых управляются по единым правилам и принципам формирования состава и структуры активов, внутренними документами Управляющего предусмотрен стандартный инвестиционный профиль.

1.7 Управляющий не проверяет достоверность сведений, предоставленных Клиентом для определения его инвестиционного профиля.

1.8 Инвестиционный профиль Клиента отражается Управляющим в документе, подписанном уполномоченным лицом Управляющего, составленном в бумажной форме и в форме электронного документа в двух экземплярах, один из которых передается (направляется) Клиенту, другой подлежит хранению Управляющим в соответствии с внутренними документами Общества. Документ, содержащий инвестиционный профиль Клиента, должен включать описание допустимого риска.

1.9 Управляющий не осуществляет управление ценными бумагами и денежными средствами Клиента в случае, если для такого Клиента не определен инвестиционный профиль в соответствии с настоящим Порядком, либо в случае отсутствия согласия Клиента с указанным инвестиционным профилем,

за исключением случаев, установленных настоящим Порядком.

1.10 Настоящий Порядок является обязательным для применения всеми подразделениями и сотрудниками Общества.

1.11 Реализация требований настоящего Порядка возлагается на Ответственного сотрудника отдела внутреннего учета.

1.12 Настоящий Порядок распространяется на сделки и операции, осуществляемые в рамках деятельности Общества как профессионального участника рынка ценных бумаг по управлению ценными бумагами.

1.13 В настоящем Порядке используются следующие термины и определения:

**Клиент (учредитель)** – юридическое или физическое лицо, которому Общество оказывает услуги в рамках деятельности профессионального участника рынка ценных бумаг по управлению ценными бумагами.

**Инвестиционный профиль клиента** – инвестиционные цели клиента на определенный 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 профиль клиента содержит следующую информацию:

- доходность от доверительного управления, на которую рассчитывает клиент (далее - ожидаемая доходность);
- риск, который способен нести клиент (допустимый риск);
- период времени, за который определяются ожидаемая доходность и допустимый риск (далее - инвестиционный горизонт).

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

**Допустимый риск** – риск, который способен нести Клиент, не являющийся квалифицированным инвестором, на установленном инвестиционном горизонте.

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

**Инвестиционный портфель клиента** - это совокупность ценных бумаг разного вида, разного срока действия и разной степени ликвидности, принадлежащая одному Клиенту и управляемая как единое целое.

**Риск портфеля Клиента** – размер убытков инвестиционного портфеля Клиента, который не должен быть превышен на инвестиционном горизонте с вероятностью 95%.

## **2. Порядок определения инвестиционного профиля Клиента.**

2.1. Общество принимает 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, который способен нести Учредитель управления.

2.2. Определение инвестиционного профиля Учредителя управления осуществляется до наступления начальной даты инвестиционного горизонта и устанавливается на весь срок соответствующего периода.

2.3. Инвестиционный профиль Учредителя управления определяется на основе предоставляемой Учредителем управления информации, перечень которой представлен в п.2.9 или п.2.10, в Приложении №

1 или Приложении №2 к настоящему Порядку.

2.4. Общество определяет на основе сведений, полученных от Учредителя размер о допустимом риске, объем инвестиционного портфеля Учредителя управления, срок договора доверительного управления.

2.5. На основании полученных сведений Общество определяет Инвестиционный профиль Клиента.

2.6. В зависимости от итогового балла, полученного Учредителем при заполнении Приложения № 1 или Приложения №2 к настоящему Порядку Инвестиционный профиль Учредителя определяется согласно алгоритму в соответствии с Приложением №3 к настоящему Порядку.

2.7. В зависимости от размера балла Учредителя, ему присваивается один из четырех инвестиционных профилей:

- консервативный профиль;
- рациональный профиль;
- рискованный профиль;
- высоко рискованный профиль.

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

2.9. Инвестиционный профиль Клиента - физического лица определяется Обществом из предоставленной ему информации, в том числе исходя из сведений:

- о возрасте Учредителя управления (возраст физического лица);
- об опыте и знаниях физического лица в области инвестирования.
- о примерных среднемесячных доходах Учредителя управления за последние 12 месяцев;
- о примерных среднемесячных расходах Учредителя управления за последние 12 месяцев;
- об объеме сбережений Учредителя управления;
- о размере и срочности обязательств Учредителя управления;
- о ликвидном имуществе, принадлежащем Учредителю управления;
- иные сведения, способствующие более точному определению инвестиционного профиля Учредителя управления.

Учредителя управления.

2.10. Инвестиционный профиль Клиента - юридического лица определяется Обществом из предоставленной ей информации, в том числе исходя из сведений:

- об информации о прибылях и убытках юридического лица за предыдущий финансовый год;
- об информации о квалификации специалистов казначейства или иного подразделения,

отвечающего за инвестиционную деятельность Клиента.

- о предполагаемом сроке деятельности Учредителя управления;
- о среднемесячных доходах Учредителя управления за последние 12 месяцев;
- о среднемесячных расходах Учредителя управления за последние 12 месяцев;
- о размере и срочности обязательств Учредителя управления;
- о ликвидном имуществе, принадлежащем Учредителю управления;
- соотношение чистых активов (активы за вычетом обязательств) к объему средств,

передаваемых в доверительное управление;

- иные сведения, способствующие более точному определению инвестиционного профиля учредителя управления.

2.11. Требования, предусмотренные для определения инвестиционных профилей физических и юридических лиц, не применяются в отношении Клиентов Общества, признанных квалифицированными инвесторами.

2.12. В случае, если в результате анкетирования Клиент соответствует одному из требований, предъявляемых квалифицированному инвестору, предусмотренных Регламентом признания лиц квалифицированными инвесторами Общества, указанному лицу предлагается пройти процедуру признания квалифицированным инвестором.

2.13. Инвестиционный профиль Клиента отражается Обществом, в документе – Приложение к Анкете Клиента (в соответствии с Приложениями №1 и №2 к настоящему Порядку).

2.14. Приложение к Анкете Клиента (Приложение №1 и №2) содержит сведения, необходимые для определения инвестиционного профиля Клиента. Указанное Приложение к Анкете заполняется Клиентом и предоставляется в бумажной форме в двух экземплярах в адрес Общества и в форме электронного документа.

2.15. Общество обсуждает с Клиентом свою оценку его инвестиционного профиля и услуги, которые он готов предложить Клиенту с учетом соответствующего профиля. Приложение к Анкете Клиента (Приложение №1 и №2) подписывается Клиентом в двух экземплярах, один экземпляр передается (направляется) Клиенту, другой подлежит хранению Управляющим в течение срока действия договора доверительного управления с этим Клиентом, а также в течение трех лет со дня его прекращения. Приложение к Анкете Клиента (Приложение №1 и №2), содержащее Инвестиционный профиль Клиента, включает описание допустимого риска.

2.16. При составлении Инвестиционного профиля Клиента Общество полагается на указания и информацию, предоставленную Клиентом, и не обязано проверять ее.

2.17. При составлении инвестиционного профиля Клиента Общество использует имеющуюся в его распоряжении информацию об истории операций Клиента.

2.18. Общество не осуществляет управление ценными бумагами и денежными средствами Клиента в случае, если для такого Клиента не определен Инвестиционный профиль в соответствии с настоящим Порядком, либо в случае отсутствия согласия Клиента с указанным Инвестиционным профилем, за исключением случаев, установленных настоящим Порядком.

### **3. Порядок изменения инвестиционного профиля клиента, а также сроки, в течение которых Учредитель приводит портфель клиента в соответствие с новым инвестиционным профилем клиента.**

3.1 Порядок изменения инвестиционного профиля Клиента, а также сроки, в течение которых Общество приводит портфель Клиента в соответствие с новым инвестиционным профилем Клиента устанавливается настоящим Порядком определения инвестиционного профиля.

3.2 В случае изменения данных включенных в Приложение к Анкете Клиента (Приложение №1 и №2) Клиент обязан уведомить об этом Управляющего в течении 5(Пяти) рабочих дней.

3.3 Общество обсуждает с Клиентом свою новую оценку его инвестиционного профиля и услуги, которые он готов предложить Клиенту с учетом измененного профиля. Клиент подписывает Приложение к Анкете Клиента (Приложение №1 и №2) в двух экземплярах, один экземпляр передается (направляется) Клиенту, другой подлежит хранению Управляющим в течение срока действия договора доверительного управления с этим Клиентом, а также в течение трех лет со дня его прекращения.

3.4 В течении 30(Тридцати) календарных дней Управляющий приводит портфель Клиента в соответствие с новым инвестиционным профилем Клиента.

#### **4. Определение значения допустимого риска Клиента. Определение инвестиционного горизонта.**

4.1 Настоящий Порядок определяет основные принципы (политику) управления рисками в том числе:

4.1.1 Определяя ожидаемую доходность, Управляющий выясняет и фиксирует следующие данные:

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

в Приложении к Анкете Клиента (Приложение №1 и №2 настоящего Порядка).

4.1.2 Определяя допустимый риск, Управляющий выясняет и фиксирует следующие данные:

- финансовое положение Клиента;
- знания Клиента в области операций с различными финансовыми инструментами, а также финансовыми услугами;
- опыт Клиента в области операций с различными финансовыми инструментами, а также финансовыми услугами.

в Приложении к Анкете Клиента (Приложение №1 и №2 настоящего Порядка).

1) Информация о финансовом положении клиента подразумевает:

- для физических лиц - информацию о возрасте физического лица, сведения о примерных среднемесячных доходах и примерных среднемесячных расходах за последние 12 месяцев, а также о сбережениях физического лица;
- для юридических лиц – соотношение чистых активов (активы за вычетом обязательств) к объему средств, передаваемых в доверительное управление.

2) Информация о знаниях Клиента в области операций с различными финансовыми инструментами, а также финансовыми услугами подразумевает:

- для физических лиц - информацию о наличии у Клиента соответствующих знаний, полученных в процессе обучения или в результате практического опыта;
- для юридических лиц – информацию о наличии специалиста или подразделения, отвечающего за инвестиционную деятельность Клиента.

3) Информация об опыте Клиента в области операций с различными финансовыми инструментами, а также финансовыми услугами подразумевает информацию о видах, объеме и периодичности операций Клиента с определенными финансовыми инструментами или с использованием определенных услуг.

4.2 Риск недостоверной информации, предоставленной Клиентом при формировании его Инвестиционного профиля, лежит на самом Клиенте. Общество разъясняет смысл определения Инвестиционного профиля Клиента и риск предоставления недостоверной информации или непредставления информации об изменении данных включенных в Приложение к Анкете Клиента (Приложение №1 и №2).

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

## **5. Определение инвестиционного горизонта.**

5.1 Инвестиционный горизонт определяется Управляющим на основании инвестиционных целей Учредителя управления так, чтобы он не превышал срок, на который Учредитель управления готов передать средства в доверительное управление, и одновременно способствовал бы достижению других целей инвестирования Учредителя управления.

5.2 При этом инвестиционный горизонт не может превышать срок, на который заключается договор доверительного управления.

5.3 Управляющий устанавливает инвестиционный горизонт в соответствии с уровнем допустимого риска. Если по истечении инвестиционного горизонта договор доверительного управления продолжает действовать, то при наличии убытков Управляющий имеет право пересмотреть Инвестиционный профиль Учредителя управления для нового инвестиционного горизонта таким образом, чтобы реализованный и потенциальный риски в совокупности не превышали допустимого риска учредителя управления.

5.4 Инвестиционный горизонт определяется как 1год (12 месяцев).

5.5 В отдельных случаях, по договорённости с Учредителем управления, может устанавливаться иная продолжительность инвестиционного горизонта.

5.6 При этом инвестиционный горизонт не может превышать срок, на который заключается Договор.

## **6. Определение значения допустимого риска Учредителя управления.**

6.1. Допустимый риск Учредителя управления определяется Управляющим на основе сведений о приемлемом уровне риска Учредителя управления, полученных от этого Учредителя управления, и значения риска который способен нести этот Учредитель управления, рассчитанного Управляющим и выраженного в процентах от суммы инвестиционного портфеля Учредителя управления.

6.2. Допустимый риск Учредителя управления на инвестиционном горизонте определяется двумя показателями:

- абсолютная величина допустимого риска Учредителя управления (может определяться как по всем портфелям Учредителя управления совокупно, так и по отдельным портфелям);
- относительная величина допустимого риска определяется как допустимая доля потери стоимости инвестиционного портфеля, определенная по состоянию на начало этого инвестиционного горизонта.



## **7. Определение значения допустимого риска Учредителя управления.**

7.1. Абсолютный допустимый риск Учредителя управления определяется по следующей формуле:

$$R = \min (r_1, r_2, r_3, r_4), \text{ где}$$

R – Предельно допустимый размер убытка в абсолютном денежном выражении. В качестве данного показателя выбирается наименьшая из следующих величин:

$r_1$  - убыток, при наступлении которого Учредитель управления в состоянии продолжать деятельность и/или при котором выполняются нормативные (в т.ч. лицензионные) требования федерального органа исполнительной власти осуществляющего регулирование, контроль и надзор за деятельностью профессиональных участников рынка ценных бумаг;

$r_2$  - величина, определенная Учредителем управления по собственному усмотрению в отношении переданного в управление имущества;

$r_3$  - размер убытка, определяемый разницей среднемесячных доходов и расходов Учредителя управления за последние 12 месяцев;

$r_4$  – размер убытка, определяемый общим объемом сбережений (с учетом обязательств) и/или ликвидного имущества учредителя управления, с учетом возраста (предполагаемого срока деятельности) Учредителя управления.

Данные показатели предоставляются Учредителем управления. Управляющий не проверяет достоверность сведений, предоставленных Учредителем управления для определения его Инвестиционного профиля.

7.2. Относительное значение допустимого риска Учредителя управления рассчитывается по формуле:

$$X = \min (X_1, R/V), \text{ где}$$

X – относительное значение допустимого риска Учредителя управления в долях;

$X_1$  – приемлемый относительный уровень риска, заявленный Учредителем управления;

R – допустимый риск Учредителя управления в абсолютном выражении, рассчитанный согласно п. 6.1 настоящего Порядка;

V – стоимость имущества, переданного Учредителем управления в доверительное управление.

## **8. Определение ожидаемой доходности.**

Определение ожидаемой доходности инвестирования осуществляется Управляющим, исходя из экспертной оценки сложившейся на рынке конъюнктуры, инвестиционного горизонта и допустимого риска Учредителя управления. Значение ожидаемой доходности отражается в инвестиционном профиле Учредителя управления.

**9. Заключительные положения**

9.1 Настоящий Порядок вводится в действие приказом генерального директора Общества.

9.2 В случае изменения действующего законодательства Российской Федерации, внесения изменений во внутренние нормативные документы Общества, до приведения Порядка в соответствие с такими изменениями, настоящий документ действует в части им не противоречащей.

9.3 Указанный Порядок, а также изменения в нем раскрываются на официальном сайте Общества в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»: [www.fcstd.ru](http://www.fcstd.ru) не позднее 10 календарных дней до дня их вступления в силу.

Определение инвестиционного профиля<sup>1</sup>

<input type="checkbox"/> физическое лицо		
<b>фамилия</b>		
<b>имя</b>		
<b>отчество</b>		
возраст (лет)	<input type="checkbox"/> менее 17 <input type="checkbox"/> 18-30 <input type="checkbox"/> 31-45	<input type="checkbox"/> 45-60 <input type="checkbox"/> 61 и больше
образование:	<input type="checkbox"/> среднее <input type="checkbox"/> средне-специальное <input type="checkbox"/> высшее	
Специальность:		
Род занятости (для клиентов - физических лиц):	<input type="checkbox"/> предприниматель <input type="checkbox"/> наемный работник <input type="checkbox"/> собственник бизнеса	<input type="checkbox"/> пенсионер <input type="checkbox"/> декретный отпуск <input type="checkbox"/> неработающий
Оцените Ваше знание фондового рынка:	<input type="checkbox"/> не имею представления о принципах работы фондового рынка <input type="checkbox"/> имею теоретическое представление о работе фондового рынка <input type="checkbox"/> являюсь специалистом в области фондового рынка	
Информация об опыте в области операций с различными финансовыми инструментами	<input type="checkbox"/> опыт отсутствует, но имею представление о фондовом рынке <input type="checkbox"/> имею небольшой опыт торговли <input type="checkbox"/> достаточно давно совершаю операции на фондовом рынке	
Какими финансовыми продуктами уже пользовались (объем и периодичность)?	<input type="checkbox"/> Банковские депозиты <input type="checkbox"/> Страхование жизни, пенсионные фонды <input type="checkbox"/> Паевые фонды, доверительное управление <input type="checkbox"/> Самостоятельная торговля ценными бумагами или валютой	
Предполагаемый срок инвестиций:	<input type="checkbox"/> до 12 месяцев <input type="checkbox"/> 1-2 года	<input type="checkbox"/> 2-5 лет <input type="checkbox"/> свыше 5 лет
В каком виде дохода Вы заинтересованы?	<input type="checkbox"/> периодический <input type="checkbox"/> разовый	
Какова перспектива ожидаемого Вами дохода?	<input type="checkbox"/> краткосрочная <input type="checkbox"/> среднесрочная <input type="checkbox"/> долгосрочная	
На какой среднегодовой рост инвестиций Вы рассчитываете?	<input type="checkbox"/> выше уровня инфляции / депозита <input type="checkbox"/> 15-20% годовых <input type="checkbox"/> 20-30% годовых <input type="checkbox"/> свыше 30% годовых	
Какую часть своих регулярных доходов Вы сберегаете (для клиентов - физических лиц):	<input type="checkbox"/> до 10% <input type="checkbox"/> 10 – 20%	<input type="checkbox"/> 20 – 30% <input type="checkbox"/> свыше 30%
Какую часть своих общих сбережений Вы готовы инвестировать (для клиентов - физических лиц):	<input type="checkbox"/> больше 50% <input type="checkbox"/> 25-50%	<input type="checkbox"/> 10-25% <input type="checkbox"/> менее 10%

<sup>1</sup> Риск недостоверной информации, предоставленной Клиентом при формировании его Инвестиционного профиля, лежит на самом Клиенте. Общество разъясняет смысл определения Инвестиционного профиля Клиента и риск предоставления недостоверной информации или непредставления информации об изменении данных включенных в Приложение к Анкете Клиента (Приложение №1).



**Определение инвестиционного профиля<sup>2</sup>**

**Юридическое лицо**

<input type="checkbox"/> юридическое лицо		
<b>Полное наименование</b>		
<b>Сокращенное наименование</b>		
<b>опыт ведения основного вида деятельности:</b>	<input type="checkbox"/> до 1 года <input type="checkbox"/> от 1 года до 5 лет	<input type="checkbox"/> от 5 до 10 лет <input type="checkbox"/> более 10 лет
<b>- чистая прибыль (убыток) отчетного периода</b>	_____ тыс.руб.	
<b>квалификация специалиста, отвечающего за инвестиционную деятельность)</b>		
Оцените Ваше знание фондового рынка:	<input type="checkbox"/> не имею представления о принципах работы фондового рынка <input type="checkbox"/> имею теоретическое представление о работе фондового рынка <input type="checkbox"/> являюсь специалистом в области фондового рынка	
Информация об опыте в области операций с различными финансовыми инструментами	<input type="checkbox"/> опыт отсутствует, но имею представление о фондовом рынке <input type="checkbox"/> имею небольшой опыт торговли <input type="checkbox"/> достаточно давно совершаю операции на фондовом рынке  Информация о видах, объеме и периодичности операций с определенными финансовыми инструментами или с использованием определенных услуг.	
Какими финансовыми продуктами уже пользовались (объем и периодичность)?	<input type="checkbox"/> Банковские депозиты <input type="checkbox"/> Страхование жизни, пенсионные фонды <input type="checkbox"/> Паевые фонды, доверительное управление <input type="checkbox"/> Самостоятельная торговля ценными бумагами или валютой	
Предполагаемый срок инвестиций:	<input type="checkbox"/> до 12 месяцев <input type="checkbox"/> 1-2 года	
В каком виде дохода Вы заинтересованы?	<input type="checkbox"/> периодический <input type="checkbox"/> разовый	
Какова перспектива ожидаемого Вами дохода?	<input type="checkbox"/> краткосрочная <input type="checkbox"/> среднесрочная <input type="checkbox"/> долгосрочная	
На какой среднегодовой рост инвестиций Вы рассчитываете?	<input type="checkbox"/> выше уровня инфляции / депозита <input type="checkbox"/> 15-20% годовых	<input type="checkbox"/> 20-30% годовых <input type="checkbox"/> свыше 30% годовых
Планируете ли выводить существенную часть денег (более 25% от инвестированной суммы)?	<input type="checkbox"/> да, примерно раз в 3-6 месяцев <input type="checkbox"/> да, примерно раз в 12 месяцев <input type="checkbox"/> да, примерно раз в 1.5-2 года <input type="checkbox"/> не планирую, но такое возможно	
Являются ли инвестируемые средства – собственными?	<input type="checkbox"/> да, полностью <input type="checkbox"/> заемные средства составляют менее 20% <input type="checkbox"/> заемные средства составляют менее 50% <input type="checkbox"/> доля заемных средств более 50%	
Какой размер одномоментной потери приемлем?	<input type="checkbox"/> до 50 000 рублей <input type="checkbox"/> до 500 000 рублей <input type="checkbox"/> до 2 500 000 рублей	<input type="checkbox"/> до 250 000 рублей <input type="checkbox"/> до 1 000 000 рублей <input type="checkbox"/> свыше 2 500 000 рублей
Какой размер потерь от инвестированной суммы критичен?	<input type="checkbox"/> до 10% <input type="checkbox"/> до 50%	<input type="checkbox"/> до 25% <input type="checkbox"/> до 75%

<sup>2</sup> Риск недостоверной информации, предоставленной Клиентом при формировании его Инвестиционного профиля, лежит на самом Клиенте. Общество разъясняет смысл определения Инвестиционного профиля Клиента и риск предоставления недостоверной информации или непредставления информации об изменении данных включенных в Приложение к Анкете Клиента (Приложение №2).



**Инвестиционные профили Учредителя управления.**

1. Инвестиционный профиль Учредителя управления - **КОНСЕРВАТИВНЫЙ** устанавливается для Учредителей управления в соответствии с предоставленной им информацией, возраст которых не превышает 20 лет либо превышает 65 лет и/или среднемесячные доходы, которых за вычетом среднемесячных расходов меньше нуля, и/или у которых отсутствует опыт и знания в сфере инвестиций или инвестиционные специалисты, и/или у которых совокупные сбережения не превышают стоимости активов, передаваемых в доверительное управление.

Допустимый риск Учредителя управления в процентном соотношении	от 0 (ноль) % до -7 (минус семь) %
Срок инвестиций (инвестиционный горизонт)	От 1(Одного) года
Ожидаемая доходность от инвестирования, в % год	от 12% до 16 % годовых
<b>ИТОГОВЫЙ БАЛЛ</b>	Меньше 3

2. Инвестиционный профиль Учредителя управления - **РАЦИОНАЛЬНЫЙ** устанавливается для Учредителей в соответствии с предоставленной им информацией, возраст которых составляет от 20 до 65 лет и/или среднемесячные доходы, которых за вычетом среднемесячных расходов больше нуля, и/или у которых есть опыт в сфере инвестиций, и/или инвестиционные специалисты.

Допустимый риск Учредителя управления в процентном соотношении	от 0 (ноль) % до -10 (минус десять) %
Срок инвестиций (инвестиционный горизонт)	От 1(Одного) года
Ожидаемая доходность от инвестирования, в % год	от 10% до 28% годовых
<b>ИТОГОВЫЙ БАЛЛ</b>	от 3 до 5

3. Инвестиционный профиль Учредителя управления - **РИСКОВАННЫЙ** устанавливается для Учредителей управления в соответствии с предоставленной им информацией, возраст которых составляет от 20 до 65 лет и/или среднемесячные доходы, которых за вычетом среднемесячных расходов больше нуля, и/или у которых есть опыт в сфере инвестиций, и/или инвестиционные специалисты, и/или у которых совокупные сбережения превышают стоимость активов, передаваемых в доверительное управление, и/или обычная/основная деятельность которых предполагает инвестирование активов в ценные бумаги.

Допустимый риск Учредителя управления в процентном соотношении	от 0 (ноль) % до -20 (минус двадцать) %
Срок инвестиций (инвестиционный горизонт)	От 1(Одного) года
Ожидаемая доходность от инвестирования, в % год	от 9% до 35% годовых
<b>ИТОГОВЫЙ БАЛЛ</b>	от 5 до 8

4. Инвестиционный профиль Учредителя управления – **ВЫСОКО РИСКОВАННЫЙ** устанавливается для Учредителей управления в соответствии с предоставленной им информацией, возраст которых составляет от 20 до 65 лет и/или среднемесячные доходы, которых за вычетом среднемесячных расходов больше нуля, и/или у которых есть опыт в сфере инвестиций, и/или инвестиционные специалисты, и/или у которых совокупные сбережения превышают стоимость активов, передаваемых в доверительное управление, и/или обычная/основная деятельность которых предполагает инвестирование активов в ценные бумаги.

Порядок определения инвестиционного профиля

Допустимый риск Учредителя управления в процентном соотношении	Снижение уровня рисков оговариваются персонально с Учредителем в Договоре доверительного управления.
Срок инвестиций (инвестиционный горизонт)	От 1(Одного) года
Ожидаемая доходность от инвестирования, в % год	оговариваются персонально с Учредителем в Договоре доверительного управления.
<b>ИТОГОВЫЙ БАЛЛ</b>	от 8 до 10

	<input type="checkbox"/> физическое лицо	<input type="checkbox"/> юридическое лицо	Количество баллов для ф/л	Количество баллов для ю/л
<b>Возраст (лет)</b>	<input type="checkbox"/> менее 17		0,1	1
	<input type="checkbox"/> 18-30		0,5	
	<input type="checkbox"/> 31-45		1	
	<input type="checkbox"/> 45-60		0,5	
	<input type="checkbox"/> 61 и больше		0,1	
<b>Образование:</b>	<input type="checkbox"/> среднее		0,1	1
	<input type="checkbox"/> средне-специальное		0,3	
	<input type="checkbox"/> высшее		1	
<b>Наличие знаний фондового рынка</b>	<input type="checkbox"/> не имею представления о принципах работы фондового рынка		0,1	
	<input type="checkbox"/> имею теоретическое представление о работе фондового рынка		0,5	
	<input type="checkbox"/> являюсь специалистом в области фондового рынка		2	
<b>Наличие опыта в области операций с различными финансовыми инструментами</b>	<input type="checkbox"/> опыт отсутствует, но имею представление о фондовом рынке/ отсутствуют инвестиционные специалисты		0,1	
	<input type="checkbox"/> имею небольшой опыт торговли/ есть специалист с небольшим опытом		0,5	
	<input type="checkbox"/> достаточно давно совершаю операции на фондовом рынке/ есть инвестиционные специалисты		2	
<b>Какую часть своих общих сбережений Вы готовы инвестировать (для клиентов - физических лиц):</b>	<input type="checkbox"/> больше 50%		1	
	<input type="checkbox"/> 25-50%		0,5	
	<input type="checkbox"/> 10-25%		0,2	
	<input type="checkbox"/> менее 10%		0,1	
<b>Являются ли инвестируемые средства – собственными?</b>	<input type="checkbox"/> да, полностью		2	
	<input type="checkbox"/> заемные средства составляют менее 20%		0,5	
	<input type="checkbox"/> заемные средства составляют менее 50%		0,2	
	<input type="checkbox"/> доля заемных средств более 50%		0,1	
<b>Допустимый риск</b>	<input type="checkbox"/> до 10%		0,2	
	<input type="checkbox"/> до 25%		0,3	
	<input type="checkbox"/> до 50%		0,5	
	<input type="checkbox"/> до 75%		1	
<b>ИТОГОВЫЙ БАЛЛ:</b>				