

Утверждено
Генеральным директором
Акционерного общества
«ИК ЦЕРИХ Кэпитал Менеджмент»
№ 27 О/Д от 25 мая 2018 г.



(А.С. Тузов)

**Порядок определения инвестиционного профиля клиента
АО ИК «ЦЕРИХ Кэпитал Менеджмент»**

Москва, 2018 г.

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ.

1.1. Настоящий Порядок определения инвестиционного профиля клиента АО ИК «ЦЕРИХ Кэпитал Менеджмент» (далее – «Порядок») разработан в соответствии с Положением 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») и иными нормативными актами Российской Федерации, Стандартами профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг и методическими рекомендациями НАУФОР и устанавливает порядок определения АО ИК «ЦЕРИХ Кэпитал Менеджмент» инвестиционного профиля клиента, обслуживаемого Компанией по договору доверительного управления ценными бумагами и денежными средствами, предназначенными для совершения сделок с ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, а также и перечень сведений, предоставляемых Клиентом, для его определения.

1.2. Основные термины и определения:

Управляющий – АО ИК «ЦЕРИХ Кэпитал Менеджмент»;

Клиент, Учредитель Управления - юридическое или физическое лицо, передавшее денежные средства и/или ценные бумаги Управляющему на основании Договора ДУ;

Имущество – ценные бумаги и денежные средства, предназначенные для совершения сделок с ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, передаваемое в доверительное управление, а также полученное Управляющим в процессе доверительного управления;

доверительное управление – деятельность Управляющего по управлению Имуществом Клиента, осуществляемая на основании заключаемого между Клиентом и Управляющим Договора ДУ после передачи Имущества в доверительное управление Управляющему;

Инвестиционный горизонт - период времени, за который определяются Ожидаемая доходность и Допустимый риск для клиента. Инвестиционный горизонт не может превышать срок действия Договора ДУ;

Инвестиционный профиль Клиента - инвестиционные цели Клиента для конкретного Инвестиционного горизонта и риск возможных убытков, связанных с доверительным управлением ценными бумагами и денежными средствами, который клиент способен нести за тот же Инвестиционный горизонт.

Ожидаемая доходность - доходность от доверительного управления, на которую рассчитывает Клиент на Инвестиционном горизонте;

Допустимый риск - риск, возможных убытков, связанных с доверительным управлением, который способен нести Клиент, не являющийся квалифицированным инвестором, за

определенный период времени;

Стандартная стратегия ДУ - один из типов (видов) условий доверительного управления, при котором доверительное управление Имуществом нескольких клиентов осуществляется по единым правилам и принципам формирования состава и структуры Имущества, определяемым Регламентом ДУ.

Индивидуальная инвестиционная стратегия - один из типов (видов) условий доверительного управления, при котором доверительное управление Имуществом конкретного клиента осуществляется по согласованным между Управляющим и Учредителем управления в индивидуальном порядке правилам и принципам формирования состава и структуры Имущества.

Инвестиционный портфель - совокупность Имущества, доверительное управление которым осуществляется по одной из стратегий.

Внутренние документы Управляющего - правила, положения и иные документы Управляющего, устанавливающие порядок определения инвестиционного профиля клиента;

Договор ДУ – Договор доверительного управления ценными бумагами и денежными средствами, предназначенными для совершения сделок с ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, заключаемый между Управляющим и Клиентом;

Регламент ДУ – Регламент оказания АО ИК "ЦЕРИХ Кэпитал Менеджмент" услуг по доверительному управлению ценными бумагами со всеми приложениями, изменениями и дополнениями к нему.

Имущество - ценные бумаги и денежные средства, предназначенные для совершения сделок с ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, переданные Учредителем Управления Управляющему в доверительное управление по Договору, а также денежные средства и иное имущество, соответствующие требованиям нормативных правовых актов Российской Федерации и допустимые стратегией ДУ, получаемые Управляющим при осуществлении доверительного управления в соответствии с условиями Договора ДУ.

2. ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ПРОФИЛЬ КЛИЕНТА.

2.1. Управляющий определяет Инвестиционный профиль Клиента:

- до начала осуществления Управляющим доверительного управления (до даты начала первого для Клиента Инвестиционного горизонта),
- до даты начала второго и каждого последующего Инвестиционного горизонта.

2.2. Определенный Управляющим Инвестиционный профиль Клиента действует для всех договоров ДУ, заключенных между Клиентом и Управляющим, до момента его изменения по инициативе Клиента.

2.3. За исключением случаев, указанных в п. 2.6. Порядка, Инвестиционный профиль

Клиента определяется на основе информации, предоставляемой Клиентом. Перечень информации, подлежащей предоставлению Клиентом для определения Инвестиционного профиля Клиента, приведен в приложениях №№1-4 к настоящему Порядку. Информация предоставляется Клиентом в виде заполненных и подписанных Анкет Клиента (для определения инвестиционного профиля) (далее – Анкета), а также прилагаемых к Анкетам документов. Критерии оценки предоставленной Клиентом информации и условия определения (расчета) Инвестиционного профиля Клиента определяются в соответствии с Приложениями №№5 -7 к настоящему Порядку.

2.4. За исключением случаев, указанных в п. 2.6. Порядка, определенный Управляющим Инвестиционный профиль Клиента указывается в Анкете. Экземпляр Анкеты, содержащий указание Инвестиционного профиля, подписанный уполномоченным сотрудником Управляющего, направляется Клиенту одним из способов обмена сообщениями с Компанией, акцептованным Клиентом. Клиент вправе заявить письменные возражения относительно определенного Управляющим Инвестиционного профиля в течение 3 (трех) рабочих дней с даты получения Анкеты, содержащей Инвестиционный профиль Клиента. В случае если письменные возражения Клиента относительно определенного Управляющим Инвестиционного профиля не будут получены Управляющим в течение вышеуказанного срока, то определенный Управляющим Инвестиционный профиль Клиента будет считаться согласованным Клиентом. Заключение Клиентом договора ДУ до истечения вышеуказанного срока также означает согласие Клиента с определенным Управляющим Инвестиционным профилем Клиента.

2.5. Управляющий не проверяет достоверность сведений, предоставленных Клиентов в Анкете.

2.6. Инвестиционный профиль Клиентов, заключивших с Управляющим Договор ДУ на условиях доверительного управления по стандартной стратегии ДУ, определяется Управляющим без предоставления Клиентами информации для его определения - на основе стандартного инвестиционного профиля, соответствующего конкретной стандартной стратегии ДУ и содержащегося во внутреннем документе Управляющего. Заключение Клиентом Договора ДУ на условиях доверительного управления по стандартной стратегии ДУ означает согласие Клиента с определенным Управляющим для данной стратегии ДУ стандартным Инвестиционным профилем Клиента.

3. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННОГО ГОРИЗОНТА.

3.1. Инвестиционный горизонт определяется Компанией исходя из периода времени, за который Клиент рассчитывает достичь Ожидаемую доходность при Допустимом риске.

3.2. Инвестиционный горизонт не может превышать срок, на который заключается Договор ДУ.

3.3. В случае если срок Договора ДУ превышает Инвестиционный горизонт, определенный в Инвестиционном профиле Клиента, Управляющий определяет Ожидаемую доходность и Допустимый риск за каждый Инвестиционный горизонт, входящий в срок Договора ДУ.

4. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ОЖИДАЕМОЙ ДОХОДНОСТИ.

4.1. Ожидаемая доходность определяется Управляющим на основе сопоставления информации, предоставленной Клиентом в Анкете, об ожиданиях Клиента по доходности его инвестиций, информации о Допустимом риске, собственной аналитической информации Управляющего о доходности инструментов финансового рынка.

4.2. Ожидаемая доходность Клиента, указываемая им при определении Инвестиционного профиля, не накладывает на Управляющего обязанности по ее достижению и не является гарантией для Клиента.

4.3. Управляющий при осуществлении доверительного управления обязан предпринять все зависящие от него действия для достижения Ожидаемой доходности при принятии риска в диапазоне Допустимого риска.

5. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ДОПУСТИМОГО РИСКА КЛИЕНТА

5.1. Допустимый риск Клиента определяется Управляющим на основе полученной от Клиента информации об инвестиционных целях Клиента, о толерантности Клиента к риску/волатильности путем применения Управляющим методики оценки указанной полученной информации, приведенной в Приложении №2, №4 к Порядку.

5.2. Допустимый риск Клиента определяется Управляющим в разрезе каждого инвестиционного портфеля.

5.3. Допустимый риск Клиента определяется Управляющим как относительная величина (допустимая доля (в %) снижения стоимости Имуущества, переданного в доверительное управление, в процессе доверительного управления).

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

6. КОНТРОЛЬ РИСКА КЛИЕНТА

6.1. В целях контроля за риском Клиента Управляющий по окончании каждого торгового дня производит расчет стоимости Имуущества в составе каждого инвестиционного портфеля (далее – текущая стоимость), сравнивая текущую стоимость Имуущества со стоимостью Имуущества, переданного в доверительное управление, рассчитанной на момент передачи соответствующего транша Имуущества (за вычетом стоимости Имуущества, изъятого

Клиентом из доверительного управления, суммы налогов, удержанных Управляющим из Имущества, суммы удержанного вознаграждения Управляющего за прием денежных средств).

6.2. Расчет текущей стоимости Имущества производится согласно утвержденной Управляющим и согласованной сторонами Договора ДУ «Методике оценки стоимости Объектов доверительного управления при приеме их от Учредителя Управления, а также при указании их оценочной стоимости в Отчете о деятельности по доверительному управлению».

6.3. В случае если по итогам выполнения мероприятий, указанных в п. 6.1. - 6.2. настоящего Порядка выяснится, что риск Клиента стал превышать уровень допустимого риска, определенный в его стандартном/индивидуальном инвестиционном профиле, то Управляющий обязан письменно уведомить Учредителя Управления о таком превышении не позднее следующего рабочего дня, следующего за днем такого выявления через личный кабинет по системы ЭДО Simple, а также дополнительно по усмотрению Управляющего-любым способом обмена сообщениями, предусмотренным Договором ДУ, при этом:

- если управление имуществом Клиента осуществляется в соответствии с индивидуальной инвестиционной стратегией ДУ, то одновременно с направлением уведомления о превышении уровня риска Управляющий направляет Клиенту уведомление о необходимости изменения индивидуальной инвестиционной стратегии либо расторжения Договора ДУ. В случае если в течении 30 (Тридцати) календарных дней с даты направления указанного уведомления Сторонами Договора ДУ не была согласована новая индивидуальная инвестиционная стратегия ДУ и Управляющим не было получено заявление об отзыве всего Имущества из доверительного управления, то Управляющий расторгает Договор ДУ в одностороннем порядке в соответствии с Регламентом ДУ;
- если управление имуществом Клиента осуществляется в соответствии со стандартной стратегией ДУ, и для Учредителя управления установлен стандартный инвестиционный профиль, то одновременно с направлением уведомления о превышении уровня риска Управляющий направляет Клиенту рекомендацию об акцепте иной стандартной стратегии доверительного управления, имеющей меньший уровень риска (и перевода Имущества в другой инвестиционный портфель). Ненаправление Клиентом в течение 10 (Десяти) календарных дней с даты получения указанного уведомления/рекомендации Учредителя управления заявления на изменение стандартной инвестиционной стратегии, либо заявления об отзыве имущества из доверительного управления, означает фактическое согласие Клиента с достигнутым уровнем риска, и не требует дополнительных действий со стороны Управляющего.

7. ПОРЯДОК ИЗМЕНЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ.

7.1. Изменение стандартного инвестиционного профиля Клиента производится путем внесения изменений Управляющим в соответствующие стандартные стратегии ДУ. Управляющий сообщает Клиенту об изменении стандартного инвестиционного профиля для соответствующей стандартной стратегии ДУ путем направления Клиенту через личный кабинет по системы ЭДО Simple уведомления об изменении. Согласие Клиента с измененным стандартным инвестиционным профилем считается полученным, если в течение 10 (десяти) календарных дней с даты указанного уведомления Клиент он не заявил Компании о своем несогласии с изменением стандартного инвестиционного профиля в форме направления Клиентом заявления об акцепте иной стратегии доверительного управления или заявления на отзыв всего Имущества из доверительного управления.

7.2. Изменение индивидуального инвестиционного профиля Клиента производится на основании представленной Клиентом информации, указанной в п. 2.3. настоящего Порядка.

8. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ.

8.1 Настоящий Порядок, а также все изменения к нему публикуются Управляющим на официальном сайте Управляющего в сети Интернет и вступают в силу не ранее, чем через 10 календарных дней со дня такого опубликования.

**Перечень сведений, необходимых для определения инвестиционного профиля
клиента - физического лица,
не являющегося квалифицированным инвестором**

1. Общие сведения

ФИО	
Контактный телефон:	E-mail:
Адрес регистрации, ИНН или СНИЛС:	
Возраст:	
	От 18 до 30 лет
	От 31 года до 45 лет
	От 46 до 60 лет
	Более 60 лет

2. Уровень дохода Клиента

<i>Укажите Ваш примерный среднемесячный доход за последние 12 месяцев</i>	
	До 100 тыс. рублей
	100-200 тыс. рублей
	200-500 тыс. рублей
	Больше 500 тыс. рублей

<i>Укажите источники Вашего дохода (в процентном отношении к общей сумме Ваших доходов)</i>	
Наименование источника дохода	%
Зарплата/ пенсия/ иной регулярный доход(указать) _____	
Дивиденды/доходы от участия в хозяйственных обществах	
Доход по облигациям/ проценты по вкладам	
Доходы от осуществления индивидуальной предпринимательской деятельности	
Доход от купли-продажи ценных бумаг и иных финансовых инструментов	

<i>Укажите данные о Ваших сбережениях на дату заполнения Анкеты</i>	
	До 1 млн. рублей
	от 1 до 5 млн. рублей
	от 5 до 15 млн. рублей
	Больше 15 млн. рублей

<i>Укажите Ваши примерные среднемесячные расходы (в % от среднемесячного дохода)</i>	
	До 10%
	10-30%
	30-50%
	50-70%
	Больше 70%

3. Инвестиционные цели

Укажите, какой из нижеперечисленных вариантов наилучшим образом отвечает Вашим инвестиционным целям:

<input type="checkbox"/>	Мне необходим максимальный уровень текущего дохода, возможно, даже в ущерб сохранению и потенциальному росту капитала в будущем
<input type="checkbox"/>	Мне необходим определенный уровень текущего дохода и одновременно прирост стоимости активов в целях получения дохода в будущем
<input type="checkbox"/>	Текущий доход не требуется, основная задача — максимальный прирост стоимости активов

4. Горизонт инвестирования

Я готов инвестировать на срок:	
<input type="checkbox"/>	до 1 года
<input type="checkbox"/>	1-3 года
<input type="checkbox"/>	3-5 лет
<input type="checkbox"/>	5 и более лет
Какова вероятность того, что Вы захотите изъять большую часть или всю инвестированную сумму досрочно (до истечения предполагаемого срока инвестиций)?	
<input type="checkbox"/>	Низкая
<input type="checkbox"/>	Средняя
<input type="checkbox"/>	Высокая

5. Образование и инвестиционный опыт

Укажите уровень Вашего образования:				
<input type="checkbox"/>	Среднее общее образование/ среднее профессиональное образование			
<input type="checkbox"/>	Высшее образование			
<input type="checkbox"/>	Ученая степень			
Опыт и знания в сфере финансовых инвестиций				
Финансовый инструмент	уровень знаний			
	не знаю, слышал	интересовался, изучал	совершал разовые операции	активно пользуюсь
Банковские депозиты				
Акции				
Облигации				
Валюта				
Фьючерсы				
Опционы				
Структурные продукты				
Доверительное управление				
Международные рынки				

6. Толерантность к риску/волатильности

<i>Какой из ниже перечисленных тезисов лучше всего отражает Ваши ожидания по доходности</i>	
<input type="checkbox"/>	Я не хочу рисков, сохранность инвестиций важнее дохода.
<input type="checkbox"/>	Меня устраивает поддержание покупательной способности моих инвестиций с минимальным риском.
<input type="checkbox"/>	Я готов принять умеренный риск инвестирования для достижения доходов, превышающих уровень инфляции ¹
<input type="checkbox"/>	Я готов принять значительный риск инвестирования для достижения доходов, значительно превышающих уровень инфляции ²
<i>Какой уровень изменения стоимости Ваших активов Вы допускаете?</i>	
<input type="checkbox"/>	Я допускаю снижение стоимости моих активов не более чем на 5%
<input type="checkbox"/>	Я допускаю снижение стоимости моих активов не более чем на 15%
<input type="checkbox"/>	Я допускаю снижение стоимости моих активов не более чем на 25%
<input type="checkbox"/>	Я готов к существенному снижению стоимости моих активов в расчете на последующий рост

¹ Показатель инфляции, определенный Росстатом за календарный месяц, предшествующий месяцу заполнения анкеты (публикуется в сети Интернет по адресу: <http://cbr.ru/>)

² То же

**Перечень сведений, необходимых для определения инвестиционного профиля
клиента - физического лица,
являющегося квалифицированным инвестором**

1. Общие сведения

ФИО	
Контактный телефон:	E-mail:
Адрес регистрации, ИНН или СНИЛС:	

2. Инвестиционные цели

*Укажите, какой из нижеперечисленных вариантов наилучшим образом отвечает
Вашим инвестиционным целям:*

<input type="checkbox"/>	Мне необходим максимальный уровень текущего дохода, возможно, даже в ущерб сохранению и потенциальному росту капитала в будущем
<input type="checkbox"/>	Мне необходим определенный уровень текущего дохода и одновременно прирост стоимости активов в целях получения дохода в будущем
<input type="checkbox"/>	Текущий доход не требуется, основная задача — максимальный прирост стоимости активов

3. Горизонт инвестирования

<i>Я готов инвестировать на срок:</i>	
<input type="checkbox"/>	до 1 года
<input type="checkbox"/>	1-3 года
<input type="checkbox"/>	3-5 лет
<input type="checkbox"/>	5 и более лет
<i>Какова вероятность того, что Вы захотите изъять большую часть или всю инвестированную сумму досрочно (до истечения предполагаемого срока инвестиций)?</i>	
<input type="checkbox"/>	Низкая
<input type="checkbox"/>	Средняя
<input type="checkbox"/>	Высокая

4. Ожидаемая доходность

<i>Я ожидаю, что доходность моих инвестиций составит</i>	
_____	% годовых

Перечень сведений, необходимых для определения инвестиционного профиля клиента – юридического лица, не являющегося квалифицированным инвестором

1. Общие сведения

Наименование			
ОГРН		ИНН	
Контактный телефон:		E-mail:	

2. Основные финансовые показатели деятельности Клиента³

Клиент предоставляет заверенную уполномоченным представителем Клиента копию бухгалтерской (финансовой) отчетности Клиента за последний завершённый финансовый год (либо квартал (в случае, если годовая бухгалтерская (финансовая отчетность) Клиентом не составлялась в соответствии с законодательством Российской Федерации).

3. Инвестиционные цели

Укажите, какой из ниже перечисленных вариантов наилучшим образом отвечает инвестиционным целям Вашей Компании:

<input type="checkbox"/>	необходим максимальный уровень текущего дохода, возможно, даже в ущерб сохранению и потенциальному росту капитала в будущем
<input type="checkbox"/>	хочется иметь определенный уровень текущего дохода и одновременно получить от вложений потенциальный рост капитала и дохода в будущем
<input type="checkbox"/>	текущий доход не требуется, основная задача — максимальное увеличение капитала

4. Горизонт инвестирования

<i>Компания готова инвестировать на срок:</i>	
<input type="checkbox"/>	до 1 года
<input type="checkbox"/>	1-3 года
<input type="checkbox"/>	3-5 лет
<input type="checkbox"/>	5 и более лет
<i>Какова вероятность, что Компания изымет большую часть или всю проинвестированную сумму досрочно, до истечения предполагаемого срока инвестиций?</i>	
<input type="checkbox"/>	Низкая
<input type="checkbox"/>	Средняя
<input type="checkbox"/>	Высокая

5. Инвестиционный опыт

<i>Уровень образования сотрудников Вашей Компании, отвечающих за подготовку и принятие инвестиционных решений Компании:</i>				
Высшее образование				
Высшее экономическое образование/МВА				
Ученая степень/Наличие сертификатов CPA, CFM, CFD и т.п.				
<i>Опыт и знания в сфере финансовых инвестиций сотрудников Вашей Компании, отвечающих за подготовку и принятие инвестиционных решений Компании:</i>				
Финансовый инструмент	уровень знаний			
	не знакомы	интересовались изучали	совершали операции	активно используем
Банковские депозиты				
Акции				
Облигации				
Валюта				

³ Информация указывается на последнюю отчетную дату

Фьючерсы				
Опционы				
Структурные продукты				
Доверительное управление				
Международные рынки				

6. Толерантность к риску/волатильности

<i>Какой из ниже перечисленных тезисов лучше всего отражает ожидания Компании по доходности</i>	
<input type="checkbox"/>	Сохранность инвестиций важнее дохода
<input type="checkbox"/>	Устраивает поддержание покупательной способности инвестиций с минимальным риском.
<input type="checkbox"/>	Готовы принять умеренный риск инвестирования для достижения доходов, превышающих инфляцию ^{4*}
<input type="checkbox"/>	Готовы принять значительный риск инвестирования для достижения значительного превышения доходов над инфляцией ^{5*}
<i>Какой уровень изменений стоимости инвестированных активов допускает Компания?</i>	
<input type="checkbox"/>	Допускается снижение стоимости активов не более чем на 5%
<input type="checkbox"/>	Допускается снижение стоимости активов не более чем на 15%
<input type="checkbox"/>	Допускается снижение стоимости активов не более чем на 25%
<input type="checkbox"/>	Готовы к существенному снижению стоимости активов в расчете на последующий рост

К Анкете прилагается удостоверенная копия бухгалтерской (финансовой) отчетности на последнюю отчетную дату.

⁴ Показатель инфляции, определенный Росстатом за календарный месяц, предшествующий месяцу заполнения анкеты (публикуется в сети Интернет по адресу: <http://cbr.ru/>)

⁵ То же

**Перечень сведений, необходимых для определения инвестиционного профиля
клиента – юридического лица,
являющегося квалифицированным инвестором**

1. Общие сведения

Наименование			
ОГРН		ИНН	
Контактный телефон:		E-mail:	

2. Инвестиционные цели

*Укажите, какой из ниже перечисленных вариантов наилучшим образом отвечает
инвестиционным целям Компании:*

<input type="checkbox"/>	необходим максимальный уровень текущего дохода, возможно, даже в ущерб сохранению и потенциальному росту капитала в будущем
<input type="checkbox"/>	хочется иметь определенный уровень текущего дохода и одновременно получить от вложений потенциальный рост капитала и дохода в будущем
<input type="checkbox"/>	текущий доход не требуется, основная задача — максимальное увеличение капитала

3. Горизонт инвестирования

<i>Клиент готов инвестировать на срок:</i>	
<input type="checkbox"/>	до 1 года
<input type="checkbox"/>	1-3 года
<input type="checkbox"/>	3-5 лет
<input type="checkbox"/>	5 и более лет
<i>Какова вероятность, досрочного изъятия Компанией из доверительного управления большей части или всей суммы активов (т.е. до истечения предполагаемого срока инвестиций)?</i>	
<input type="checkbox"/>	Низкая
<input type="checkbox"/>	Средняя
<input type="checkbox"/>	Высокая

4. Ожидаемая доходность

<i>Компания ожидает, что доходность инвестиций Компании составит</i>
_____ % годовых

**Определение инвестиционного профиля Клиента – физического лица, не
являющегося квалифицированным инвестором, на основе баллов
Анкеты Клиента (для определения инвестиционного профиля)**

БЛОК №1

1.Общая информация

<i>Возраст:</i>	<i>Баллы</i>
От 18 до 30 лет	3
От 31 года до 45 лет	2
От 46 до 60 лет	1
Более 60 лет	0

2.Определение уровня дохода Клиента

<i>Примерный среднемесячный доход инвестора за последние 12 месяцев</i>	<i>Баллы</i>
До 100 тыс рублей	0
100-200 тыс рублей	1
200-500 тыс рублей	2
Больше 500 тыс рублей	3

<i>Источники дохода Клиента и их доля в общей сумме дохода Клиента</i>	<i>Баллы</i>
Зарплата/ пенсия/ иной регулярный доход(указать)	0
Дивиденды/доходы от участия в хозяйственных обществах	1
Доход по облигациям/ проценты по вкладам	1
Доходы от осуществления индивидуальной предпринимательской деятельности	2
Доход от купли-продажи ценных бумаг и иных финансовых инструментов	2

Балл выбирается исходя из источника дохода, имеющего максимальную долю в общей сумме доходов Клиента

<i>Сумма сбережений Клиента на дату заполнения Анкеты</i>	<i>Баллы</i>
До 1 млн рублей	0
1-5 млн рублей	1
5-15 млн рублей	2
Больше 15 млн рублей	3

<i>Среднемесячные расходы Клиента (в % от среднемесячного дохода)</i>	<i>Баллы</i>
До 10%	4
10-30%	3
30-50%	2
50-70%	1
Больше 70%	0

Сумма баллов БЛОКА 1	
-----------------------------	--

БЛОК №2

3.Инвестиционные цели

<i>Определение инвестиционных целей (на основе выбранного Клиентом тезиса):</i>	
К	Мне необходим максимальный уровень текущего дохода, возможно, даже в ущерб сохранению и потенциальному росту капитала в будущем
У	Мне необходим определенный уровень текущего дохода и одновременно прирост стоимости активов в целях получения дохода в будущем

А	Текущий доход не требуется, основная задача — максимальный прирост стоимости активов
---	--

4. Горизонт инвестирования

<i>Клиент готов инвестировать на срок:</i>	
до 1 года	
1-3 года	
3-5 лет	
5 и более лет	
<i>Указанная Клиентом вероятность изъятия большей части или всей инвестированной суммы досрочно (до истечения предполагаемого срока инвестиций)?</i>	
1.	Низкая
2.	Средняя
3.	Высокая
При выборе п.1 горизонт инвестирования не меняется, п.2 – уменьшается на одну позицию, п.3 – на две позиции.	

4. Образование и инвестиционный опыт

<i>Уровень образования инвестора:</i>				
Среднее общее образование/ среднее профессиональное образование				1
Высшее образование				2
Ученая степень				3
<i>Опыт и знания в сфере финансовых инвестиций:</i>				
Финансовый инструмент	Уровень знаний			
	не знает, слышал	интересовался, изучал	совершал разовые операции	активно пользуется
Банковские депозиты	0	0	0	1
Акции	0	1	2	3
Облигации	0	1	2	3
Валюта	0	0	0	1
Фьючерсы	0	2	3	4
Опционы	0	3	4	5
Структурные продукты	0	2	3	4
Доверительное управление	0	1	2	3
Международные рынки	0	2	3	4
<i>выбрать максимальный балл по финансовым инструментам</i>				
Сумма баллов БЛОКА 2				

БЛОК №3

6.Толерантность к риску/волатильности

<i>Определение ожиданий Клиента по доходности (на основе выбранного Клиентом тезиса Анкеты)</i>	
Я не хочу рисков, сохранность инвестиций важнее дохода.	0
Меня устраивает поддержание покупательной способности моих инвестиций с минимальным риском.	1
Я готов принять умеренный риск инвестирования для достижения доходов, превышающих инфляцию	2
Я готов принять значительный риск инвестирования для достижения значительного превышения доходов над инфляцией	3

<i>Определение ожиданий Клиента по предельному изменению стоимости активов инвестора (на основе выбранного Клиентом тезиса Анкеты)</i>	
Я допускаю снижение стоимости моих активов не более чем на 5%	0
Я допускаю снижение стоимости моих активов не более чем на 15%	2
Я допускаю снижение стоимости моих активов не более чем на 25%	4
Я готов к существенному снижению стоимости моих активов в расчете на последующий рост	6
Сумма баллов БЛОКА 3	

Риск калькулятор

Баллы по 1 блоку	0-5				6-9						>9		
Баллы по 2 блоку	<=5		>5		<=5			>5			любые		
Баллы по 3 блоку	<=5	>5	<=4	>4	<4	4-6	>6	<4	4-5	>5	<3	3-5	>5
Уровень риска	К	У	К	У	К	У	А	К	У	А	К	У	А

К – консервативный, У – умеренный, А – агрессивный

Риск-профиль проставляется в анкете в соответствии с полученным результатом расчета.

Уровень риска проставляется в соответствии с пунктом «Какой уровень изменений стоимости Ваших активов Вы допускаете?»

Определение инвестиционного профиля Клиента, являющегося квалифицированным инвестором, на основе информации

Анкеты Клиента (для определения инвестиционного профиля)

БЛОК №2

2. Инвестиционные цели

<i>Определение инвестиционных целей (на основе выбранного инвестором тезиса):</i>	
К	Мне необходим максимальный уровень текущего дохода, возможно, даже в ущерб сохранению и потенциальному росту капитала в будущем
У	Мне необходим определенный уровень текущего дохода и одновременно прирост стоимости активов в целях получения дохода в будущем
А	Текущий доход не требуется, основная задача — максимальный прирост стоимости активов

3. Горизонт инвестирования

<i>Клиент готов инвестировать на срок:</i>	
до 1 года	
1-3 года	
3-5 лет	
5 и более лет	
<i>Указанная Клиентом вероятность изъятия большей части или всей инвестированной суммы досрочно (до истечения предполагаемого срока инвестиций)?</i>	
1.	Низкая
2.	Средняя
3.	Высокая
При выборе п.1 горизонт инвестирования не меняется, п.2 – уменьшается на одну позицию, п.3 – на две позиции.	

Определение инвестиционного профиля Клиента – юридического лица, не являющегося квалифицированным инвестором, на основе баллов Анкеты Клиента (для определения инвестиционного профиля)

БЛОК №1

2. Основные финансовые показатели деятельности Клиента

<i>Уровень финансовой независимости компании</i>	<i>Баллы</i>
Абсолютная финансовая независимость (стр.1210 < стр.1300 – стр.1100)	2
Нормальная финансовая независимость (стр.1210 > стр.1300 – стр.1100 и стр.1210 < стр.1300-стр.1100+стр.1510)	1
Высокая степень финансовой зависимости (стр.1210 > стр.1300-стр.1100+стр.1510 и стр.1210 < стр.1300-стр.1100+стр.1510+стр.1520)	0

Коэффициенты платежеспособности

<i>Коэффициент общей платежеспособности (стр.1600/(стр.1400+стр.1500)):</i>	<i>Баллы</i>
Значение коэффициента < 2	0
Значение коэффициента >= 2	2

Коэффициенты финансовой устойчивости

<i>Коэффициент финансовой устойчивости ((стр.1300+стр.1400)/стр.1600)</i>	<i>Баллы</i>
Значение коэффициента < 0.6	0
Значение коэффициента >=0.6	1
<i>Коэффициент обеспеченности собственных оборотных средств ((стр.1300-стр.1100)/стр.1200)</i>	<i>Баллы</i>
Значение коэффициента < 0.1	0
Значение коэффициента >= 0.1	1
<i>Коэффициент финансового рычага ((стр.1400+стр.1500)/стр.1300)</i>	<i>Баллы</i>
Значение коэффициента > 1	0
Значение коэффициента <= 1	1

Сумма баллов БЛОКА 1	
-----------------------------	--

БЛОК №2

3. Инвестиционные цели

<i>На основе данных определений укажите, какой из ниже перечисленных вариантов наилучшим образом отвечает инвестиционным целям Вашей Компании:</i>	
К	необходим максимальный уровень текущего дохода, возможно, даже в ущерб сохранению и потенциальному росту капитала в будущем
У	Требуется иметь определенный уровень текущего дохода и одновременно получить от вложений потенциальный рост капитала и дохода в будущем
А	текущий доход не требуется, основная задача — максимальное увеличение капитала

4. Горизонт инвестирования

<i>Компания готова инвестировать на срок:</i>	<i>Подходящие стратегии:</i>
до 1 года	Сбалансированная, Ротация
1-3 года	Сбалансированная, Ротация, Хедж-фонд
3-5 лет	Любая
5 и более лет	Любая
<i>Какова вероятность, что Компания изымет большую часть или всю проинвестированную сумму досрочно, до истечения предполагаемого срока инвестиций?</i>	
1. Низкая	
2. Средняя	
3. Высокая	
При выборе п.1 горизонт инвестирования не меняется, п.2 – уменьшается на одну позицию, п.3 – на две позиции.	

5. Инвестиционный опыт

<i>Уровень образования сотрудников Вашей Компании, отвечающих за подготовку и принятие инвестиционных решений Компании:</i>				
Высшее образование	1			
Высшее экономическое образование/МВА	2			
Ученая степень/Наличие сертификатов CPA, CFM, CFD и т.п.	3			
<i>Опыт и знания в сфере финансовых инвестиций сотрудников Вашей Компании, отвечающих за подготовку и принятие инвестиционных решений Компании:</i>				
Финансовый инструмент	Уровень знакомства			
	не знакомы	интересовались изучали	совершали операции	активно используем
Банковские депозиты	0	0	0	1
Акции	0	1	2	3
Облигации	0	1	2	3
Валюта	0	0	0	1
Фьючерсы	0	2	3	4
Опционы	0	3	4	5
Структурные продукты	0	2	3	4
Доверительное управление	0	1	2	3
Международные рынки	0	2	3	4
<i>выбрать максимальный балл по финансовым инструментам</i>				
Сумма баллов БЛОКА 2				

БЛОК №3

6. Толерантность к риску/волатильности

<i>Какое из ниже перечисленных предложений лучше всего отражает ожидания Компании по доходности</i>	
Сохранность инвестиций важнее дохода.	0
Устраивает поддержание покупательной способности инвестиций с минимальным риском.	1
Готовы принять умеренный риск инвестирования для достижения доходов, превышающих инфляцию.	2
Готовы принять значительный риск инвестирования для достижения значительного превышения доходов над инфляцией	3
<i>Какой уровень изменения стоимости активов, переданных в ДУ, допускает Компания?</i>	

Допускается снижение стоимости активов не более чем на 5%	0
Допускается снижение стоимости активов не более чем на 15%	2
Допускается снижение стоимости активов не более чем на 25%	4
Готовы к существенному снижению стоимости активов в расчете на последующий рост	6
Сумма баллов БЛОКА 3	

Риск калькулятор

Баллы по 1 блоку	0-1				2-5						>5		
Баллы по 2 блоку	<=5		>5		<=5			>5			любые		
Баллы по 3 блоку	<=5	>5	<=4	>4	<4	4-6	>6	<4	4-5	>5	<3	3-5	>5
Уровень риска	К	У	К	У	К	У	А	К	У	А	К	У	А

К – консервативный, У – умеренный, А – агрессивный

Риск-профиль проставляется в анкете в соответствии с полученным результатом расчета.

Уровень риска проставляется в соответствии с пунктом «Какой уровень изменения стоимости активов допускает Компания?»

Горизонт инвестирования определяется из ответа п.5 с учетом вероятности отзыва активов

Если по результатам составления инвест-профиля Клиенту не подходит ни одна из стандартных стратегий ДУ, ему может быть предложена индивидуальная стратегия, с учетом дополнительных условий и ограничений, накладываемых компанией на этот продукт (индивидуальный договор, с отдельной ИД, ставками вознаграждения и ограничением по минимальной сумме инвестирования).