Приложение № 6 к Регламенту осуществления ООО «Московские партнеры» деятельности по доверительному управлению ценными бумагами (действует с 14.09.2026)

Порядок определения инвестиционного профиля Учредителей управления в Обществе с ограниченной ответственностью «Московские партнеры»

Москва,

2026

Термины и определения

Активы - денежные средства (в том числе иностранная валюта) и/или ценные бумаги, переданные Учредителем управления Управляющему по Договору, а также денежные средства (в том числе иностранная валюта) и Неденежные активы, полученные Управляющим в процессе (в результате) доверительного управления или в связи с ним.

Базовый стандарт – Базовый стандарт совершения управляющим операций на финансовом рынке (утвержден Банком России, Протокол от 16.07.2026 N КФНП-24).

Договор ДУ – договор Доверительного управления активами или Договор на ведение ИИС ДУ, заключенный между Управляющим и Учредителем управления, в порядке и на условиях, определенных Регламентом.

Допустимый риск – определенный Управляющим риск, который согласен и способен нести Клиент, в абсолютном или относительном числовом выражении.

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

Инвестиционный профиль – комплексная характеристика Учредителя управления, включающая допустимый риск, ожидаемую доходность, а также инвестиционный горизонт.

Инвестиционный портфель – Активы, находящиеся в доверительном управлении, и обязательства, подлежащие исполнению за счет этих Активов.

Индивидуальная инвестиционная стратегия - это разработанная Управляющим стратегия управления активами Учредителя Управления с учетом особенностей Учредителя Управления (возможности приобретения групп активов, желаемого предельного размера убытка и ожидаемой доходности).

Порядок – настоящий Порядок определения инвестиционного профиля Учредителей управления в Обществе с ограниченной ответственностью «Московские партнеры».

Управляющий - Общество с ограниченной ответственностью «Московские партнеры» (ООО «Московские партнеры»), является профессиональным участником рынка ценных бумаг, осуществляющее деятельность по управлению ценными бумагами.

Учредитель управления, Клиент – юридическое или физическое лицо, заключившее с Управляющим Договор ДУ и передавшее Управляющему Активы в доверительное управление, а равно и юридическое или физическое лицо, имеющее намерение заключить Договор ДУ.

Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» – Федеральный закон от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».

Положение №482-П - Положение 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».

Ожидаемая доходность – ожидаемая доходность от доверительного управления, которая определяется Управляющим исходя из инвестиционных целей Учредителя Управления и с учетом допустимого риска, в числовом выражении.

Стандартные стратегии управления – управление ценными бумагами и денежными средствами нескольких клиентов по единым правилам и принципам формирования состава и структуры активов, находящихся в доверительном управлении (по договорам доверительного управления, заключенным до 01.01.2025).

Стандартный инвестиционный профиль – единый инвестиционный профиль, определенный для клиентов, управление ценными бумагами и денежными средствами которых осуществляется по стандартным стратегиям управления.

Саморегулируемая организация - саморегулируемая организация в сфере финансового рынка, объединяющая управляющих.

Фактический риск - риск, который несет Учредитель Управления за определенный период времени (включает в себя риск убытков, в том числе риск изменения стоимости активов).

Обращающиеся ценные бумаги - ценные бумаги, обращающиеся на организованном рынке ценных бумаг, которые признаются таковыми при одновременном соблюдении следующих условий:

1) если они допущены к обращению хотя бы одним организатором торговли, имеющим на это право в соответствии с применимым законодательством;

2) если информация об их ценах (котировках) публикуется в средствах массовой информации (в том числе электронных) либо может быть представлена организатором торговли или иным уполномоченным лицом любому заинтересованному лицу в течение трех лет после даты совершения операций с ценными бумагами;

3) если по ним в течение последовательных трех месяцев, предшествующих дате совершения налогоплательщиком сделки с этими ценными бумагами, хотя бы один раз рассчитывалась рыночная котировка (за исключением случая расчета рыночной котировки при первичном размещении ценных бумаг эмитентом).

1. Общие положения

1.1. Настоящий Порядок разработан в соответствии с Положением № 482-П, Базовым стандартом и Федеральным законом «О рынке ценных бумаг».

1.2. Порядок определяет правила и процедуры определения Инвестиционного профиля Учредителя управления, а также перечень сведений необходимых для его определения.

1.3. Порядок размещается для всеобщего ознакомления на Официальном сайте Управляющего в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет».

1.4. Управляющий вправе вносить изменения в настоящий Порядок с соблюдением изменений действующего законодательства Российской Федерации.

2. Порядок определения инвестиционного профиля клиента

2.1. Управляющий определяет Инвестиционный профиль Учредителя управления до начала совершения сделок по Договору ДУ.

2.2. Инвестиционный профиль Учредителя управления определяется по каждому заключенному с Учредителем управления Договору ДУ вне зависимости от их количества.

2.3. Инвестиционный профиль Учредителя управления определяется на основе предоставляемой Учредителем управления информации о себе путем заполнения анкеты по инвестиционному профилированию (Приложения №1.1 – 1.2 к настоящему Порядку) (далее – Анкета).

2.4. Учредитель управления дает свое согласие с определённым для него инвестиционным профилем, а также подтверждает достоверность указанных данных, принимает риски предоставления недостоверной информации, информируется о необходимости своевременно уведомлять Управляющего об изменении сведений, предоставленных ранее для определения инвестиционного профиля, а также об освобождении Управляющего от любой ответственности, связанной с неполучением таких сведений. Такое согласие выражается посредством подписания документа, содержащего Инвестиционный профиль Учредителя управления – Справки об инвестиционном профиле (Приложение №1.3 к настоящему Порядку), может быть предоставлено в бумажном и (или) в электронном виде в двух экземплярах, один из которых передается (направляется) Учредителю управления, другой подлежит хранению Управляющим в соответствии с Регламентом.

2.5. Управляющий не проверяет достоверность сведений, предоставленных Учредителем управления для определения его инвестиционного профиля, риск предоставления недостоверной информации при формировании Инвестиционного профиля лежит на самом Учредителе управления.

2.6. Управляющий не осуществляет доверительное управление Активами Учредителя управления в случае, если для него не определен инвестиционный профиль, либо в случае отсутствия его согласия с указанным инвестиционным профилем.

2.7. Управляющий осуществляет управление активами, находящимися в доверительном управлении, по индивидуальным стратегиям управления, основываясь на Инвестиционном профиле Учредителя управления. Инвестиционный профиль Учредителя управления является неотъемлемой частью Договора ДУ.

2.8. Управление ценными бумагами и денежными средствами нескольких Учредителей управления по единым правилам и принципам формирования состава и структуры активов, находящихся в доверительном управлении (далее - стандартные стратегии управления), осуществляется Управляющим только при условии, что для указанных Учредителей управления определен единый инвестиционный профиль (ранее и далее - стандартный инвестиционный профиль).

В зависимости от выбранной стандартной стратегии, Учредителю управления определяется стандартный инвестиционный профиль, соответствующий данной стандартной стратегии.

Стандартный инвестиционный профиль определяется исходя из существа стандартной стратегии управления, без представления Учредителем управления информации для его определения. При этом Инвестиционный горизонт для стандартного инвестиционного профиля составляет один год, если иное не предусмотрено стандартной стратегией управления.

Сведения о стандартных стратегиях управления, предлагаемых Доверительным управляющим, раскрываются на Официальном сайте Управляющего в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет». Состав сведений предусматривает, в том числе, информацию о стандартном инвестиционном профиле, к которому относится каждая из предлагаемых стандартных стратегий управления.

Информация о стандартном инвестиционном профиле при выборе Учредителем управления стандартной стратегии управления доводится до его сведения путем ее раскрытия на Официальном сайте Управляющего в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет».

Согласие Учредителя управления с присвоенным в соответствии с настоящим пунктом Порядка стандартным инвестиционным профилем выражается путем совершения Учредителем управления конклюдентных действий, направленных на заключение Договора ДУ со стандартной стратегией управления.

2.9. По требованию Учредителя управления Управляющий должен повторно определить его инвестиционный профиль на основе предоставленных им сведений об изменении его инвестиционных целей. Также Управляющий должен повторно определить инвестиционный профиль Учредителя управления при получении от него и (или) третьих лиц сведений об уменьшении уровня допустимого риска этого Учредителя управления.

До согласования с Учредителем управления повторно определенного инвестиционного профиля Управляющий должен осуществлять доверительное управление Активами в соответствии с последним согласованным с ним инвестиционным профилем, если иное не предусмотрено Договором ДУ.

2.10. Пересмотр Инвестиционного профиля Учредителя управления по индивидуальной стратегии управления осуществляется Управляющим путем анкетирования Учредителя управления. Учредитель управления выражает согласие с таким Инвестиционным профилем посредством подписания Справки об инвестиционном профиле. Пересмотренный Инвестиционный профиль применяется с даты подписания Учредителем управления Справки об инвестиционном профиле.

2.11. В случае изменения (пересмотра) Управляющим стандартного инвестиционного профиля согласие Учредителя управления с измененным (пересмотренным) инвестиционным профилем считается полученным в случае отсутствия возражений от Учредителя управления в течении 10 (десяти) рабочих дней с даты размещения на Официальном сайте Управляющего нового стандартного инвестиционного профиля по стандартной стратегии. Учредитель управления принимает на себя риск любых убытков, вызванных его бездействием (отсутствие уведомления Управляющего о своем несогласии с измененным (пересмотренным) стандартным инвестиционным профилем, предусматривающим увеличение допустимого риска).

3. Определение инвестиционного горизонта

3.1. Инвестиционный горизонт определяется с учётом периода времени, за который Учредитель управления хочет достичь ожидаемой доходности при допустимом риске.

3.2. Инвестиционный горизонт отражается в Справке об инвестиционном профиле Учредителя управления. Для целей достижения сопоставимости доходностей по различным продуктам, Управляющий устанавливает стандартный инвестиционный горизонт для всех Клиентов - 1 (Один) год.

3.3. Инвестиционный горизонт не может превышать срок, на который заключается Договор ДУ. Если инвестиционный горизонт меньше срока, на который заключается Договор ДУ, ожидаемая доходность и допустимый риск устанавливаются на каждый инвестиционный горизонт, входящий в указанный срок.

3.4. Если по истечении инвестиционного горизонта Договор ДУ продолжает действовать и от Учредителя управления не поступило требование о пересмотре Инвестиционного профиля Учредителя управления, а также отсутствуют основания пересмотра, предусмотренные п.2.9 настоящего Порядка, Управляющий осуществляет доверительное управление Активами в соответствии с последним согласованным с ним инвестиционным профилем Учредителя управления.

4. Определение ожидаемой доходности

4.1 Учредитель управления указывает в Анкете доходность от доверительного управления активами, на которую он рассчитывает.

4.2 Управляющий определяет ожидаемую доходность Учредителя управления на основании принципов, изложенных в Методике определения инвестиционного профиля, предусмотренной приложением №2 к настоящему Порядку, исходя из инвестиционных целей Учредителя управления, с учетом допустимого риска и фиксирует показатель Ожидаемой доходности в Справке об инвестиционном профиле Учредителя управления в числовом выражении.

4.3 Ожидаемая доходность, указываемая в Справке об инвестиционном профиле (стандартном инвестиционном профиле), не накладывает на Управляющего обязанности по ее достижению и не является гарантией для Учредителя управления.

4.4 Управляющий при осуществлении доверительного управления предпринимает все зависящие от него действия для достижения ожидаемой доходности при принятии риска в диапазоне допустимого риска с учетом установленного инвестиционного горизонта.

5. Методика определения риска Учредителя управления

5.1. Допустимый риск для Учредителя управления определяется Управляющим, исходя из сведений, полученных им от этого Учредителя управления, как риск, который этот Учредитель управления согласен и способен нести в абсолютном или относительном числовом выражении.

5.2. Допустимый риск Учредителя управления определяется Управляющим на основании принципов, изложенных в Методике определения инвестиционного профиля предусмотренной приложением №2 к настоящему Порядку, исходя из сведений, полученных им от этого Учредителя управления и (или) от третьих лиц.

5.3. Допустимый риск Учредителя управления, определенный в соответствии с настоящим Порядком, отражается в Справке об инвестиционном профиле Учредителя управления. При этом указанная величина Допустимого риска не является гарантией Управляющего, что реальные потери Учредителя управления не превысят указанного значения.

5.4. Фактический риск Учредителя управления определяется по каждому отдельному Договору ДУ в соответствии с настоящим Порядком, а в случае, когда доверительное управление активами Учредителя управления осуществляется согласно стандартной стратегии управления, - по общему портфелю данной стандартной стратегии управления, в который входят активы всех Учредителей управления, управление которыми осуществляется Доверительным управляющим согласно данной стратегии.

5.5. Если риск Учредителя управления стал превышать Допустимый риск, определенный в Инвестиционном профиле Учредителя управления, и Договором ДУ и приложениями к нему не предусмотрены ограничения в отношении действий Управляющего, которые необходимы для снижения риска, Управляющий обязан привести управление ценными бумагами и денежными средствами этого Учредителя управления в соответствие с его Инвестиционным профилем в течение периода не более 30 рабочих дней.

5.6. Если риск Учредителя управления стал превышать Допустимый риск, определенный в Инвестиционном профиле Учредителя управления, и Договором ДУ и приложениями к нему предусмотрены ограничения в отношении действий Управляющего, которые необходимы для снижения риска, Управляющий уведомляет об этом Учредителя управления не позднее дня, следующего за днем выявления такого превышения в порядке, установленном в Договоре ДУ. В этом случае, по письменному требованию Учредителя управления Управляющий обязан привести управление ценными бумагами и денежными средствами этого Учредителя управления в соответствии с его инвестиционным профилем в течение периода не более 30 рабочих дней.

5.7. Для своевременного выявления превышения фактического риска над Допустимым риском, Доверительный управляющий осуществляет проверку соответствия фактического риска, рассчитанного по соответствующему договору доверительного управления, уровню Допустимого риска, закрепленному в Инвестиционном профиле Учредителя управления (стандартном инвестиционном профиле). Риск (фактический риск) рассчитывается как относительная величина в процентах к стоимости активов Учредителя управления, находящихся в доверительном управлении.

5.8. Фактический риск рассчитывается как изменение рыночной стоимости активов Учредителя управления, полученное вследствие доверительного управления, рассчитанное за период от начала инвестиционного горизонта до текущей даты (положительная или отрицательная величина). Если указанная величина больше или равна нулю, то фактический риск принимается равным нулю; в противном случае фактический риск рассчитывается как отношение модуля полученной величины и рыночной стоимости активов Учредителя управления на дату начала инвестиционного горизонта и выражается в процентах.

6. Заключительные положения

6.1. Управляющий раскрывает настоящий Порядок на своем Официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» с указанием даты его размещения и даты вступления в силу.

6.2. Условия настоящей редакции Порядка распространяются на отношения Сторон, возникшие с 09 февраля 2026 года.

6.3. Порядок, а также изменения и дополнения к нему должны быть раскрыты на Официальном сайте Управляющего в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет».

Приложение №1.1

АНКЕТА ДЛЯ ОПРЕДЕЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ ФИЗИЧЕСКОГО ЛИЦА – НЕКВАЛИФИЦИРОВАННОГО ИНВЕСТОРА

□ первоначальное определение инвестиционного профиля
□ пересмотр инвестиционного профиля

ФИО Учредителя управления			
Данные документа, удостоверяющего личность			
Инвестиционный горизонт		1 год	
	Сведения для определения инвестиционного профиля		**Балл**
1	Доходность, на которую Вы рассчитываете	□ до 15% годовых в рублях	0
		□ от 15% до 25% годовых в рублях	1
		□ более 25% годовых в рублях	2
2	Какой риск Вы согласны нести?	□ до 15% от стоимости портфеля	0
		□ до 30% от стоимости портфеля	1
		□ до 40% от стоимости портфеля	2
3	Цель инвестирования за инвестиционный горизонт (выберете один вариант)	□ сбережение денежных средств, защита от инфляции	1
		□ создать накопления на определенную цель	2
		□ получение регулярного дополнительного дохода, в том числе в виде купонов и дивидендов	3
		□ получение дохода, существенно превышающего доход от банковского депозита, в том числе в виде купонов и дивидендов, при одновременном принятии повышенного допустимого риска	3
		□ получение максимального дохода при одновременном принятии высокого допустимого риска	4
4	Возраст (выберете один вариант)	□ до 20 лет	1
		□ от 20 до 40 лет	3
		□ от 40 до 59 лет	2
		□ от 60 до 69 лет	1
		□ старше 70 лет	0
5	Примерные среднемесячные доходы за последние 12 месяцев (выберете один вариант)	□ доходы отсутствуют или менее 50 тыс. рублей	0
		□ от 50 тыс. рублей до 100 тыс. рублей	1
		□ от 100 тыс. рублей до 200 тыс. рублей	2
		□ от 200 тыс. рублей до 500 тыс. рублей	3
		□ от 500 тыс. рублей	4
6	Примерные среднемесячные расходы за последние 12 месяцев (выберете один вариант)	□ менее 50 тыс. рублей	4
		□ от 50 тыс. рублей до 100 тыс. рублей	3
		□ от 100 тыс. рублей до 200 тыс. рублей	2
		□ от 200 тыс. рублей до 500 тыс. рублей	1
		□ от 500 тыс. рублей	0
7	Сведения о сбережениях[1] (выберете один вариант)	□ сбережения отсутствуют	0
		□ менее 100 тыс. рублей	1
		□ от 100 тыс. до 250 тыс. рублей	2
		□ от 250 тыс. рублей до 500 тыс. рублей	3
		□ более 500 тыс. рублей	4

[1] Под сбережениями в целях определения инвестиционного профиля Учредителя управления следует понимать денежные средства на вкладах, депозитах, накопительных счетах, денежные средства в наличной форме, то есть средства, которые физическое лицо сохраняет (сберегает) и не планирует тратить в ближайшее время, а также которые не включаются в средства, предполагаемые к инвестированию.

8	Сведения об инвестициях[2] (выберете один вариант)	☐ инвестиции отсутствуют	0
		☐ менее 100 тыс. рублей	1
		☐ от 100 тыс. до 250 тыс. рублей	2
		☐ от 250 тыс. рублей до 500 тыс. рублей	3
		☐ более 500 тыс. рублей	4
9	Сведения о денежных обязательствах (выберете один вариант)	☐ денежные обязательства отсутствуют	3
		☐ от 50 тыс. рублей до 100 тыс. рублей	2
		☐ от 100 тыс. рублей до 250 тыс. рублей	1
		☐ более 250 тыс. рублей	0
10	Сведения об образовании и знаниях в сфере инвестиций (выберете один вариант)	☐ отсутствует, неполное или ниже среднего	0
		☐ среднее образование	1
		☐ высшее образование (за исключением экономического и/или финансового образования)	2
		☐ ученая степень, сертификат CFA, FRM, квалификационный аттестат специалиста финансового рынка, свидетельство о квалификации	3
		☐ есть экономическое и/или финансовое образование	2
		☐ нет знаний в области инвестирования	0
11	Опыт инвестирования (выберете один или несколько вариантов)	☐ нет опыта в области инвестирования	0
		☐ депозиты, паевые инвестиционные фонды, доверительное управление до 1 года	1
		☐ депозиты, паевые инвестиционные фонды, доверительное управление от 1 до 3 лет	1
		☐ депозиты, паевые инвестиционные фонды, доверительное управление более 3 лет	1
		☐ инструменты фондового рынка (акции / облигации) до 1 года	2
		☐ инструменты фондового рынка (акции / облигации) от 1 года до 3 лет	3
		☐ инструменты фондового рынка (акции / облигации) более 3 лет	3
		☐ инструменты фондового (акции / облигации) и срочного рынка (фьючерсы / опционы до 1 года	2
		☐ инструменты фондового (акции / облигации) и срочного рынка (фьючерсы / опционы от 1 года до 3 лет	3
		☐ инструменты фондового (акции / облигации) и срочного рынка (фьючерсы / опционы более 3 лет	3
	Итоговый балл		

Достоверность данных, указанных в настоящей анкете, на дату ее заполнения подтверждаю. Уведомлен о рисках предоставления недостоверной информации для определения инвестиционного профиля.

Дата заполнения:

Учредитель управления: _____/_____/
Подпись ФИО

[2] Под инвестициями в целях определения инвестиционного профиля Учредителя управления следует понимать вложения в различные финансовые инструменты: акции, облигации, паевые фонды и производные финансовые инструменты, а также инвестиции в материальные активы.

Приложение №1.2

АНКЕТА ДЛЯ ОПРЕДЕЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ ФИЗИЧЕСКОГО ЛИЦА – КВАЛИФИЦИРОВАННОГО ИНВЕСТОРА ИЛИ ЮРИДИЧЕСКОГО ЛИЦА

□ первоначальное определение инвестиционного профиля
□ пересмотр инвестиционного профиля

ФИО, наименование Учредителя управления	
Документ, удостоверяющий личность, ОГРН	
Инвестиционный горизонт[3]	1 год
Сведения для определения инвестиционного профиля	
Доходность, от доверительного управления, на которую Вы рассчитываете	□ 15-20% годовых в рублях
	□ 20-25% годовых в рублях
	□ более 25% годовых в рублях
	□ более 30% годовых в рублях
Какой риск Вы согласны нести?	□ до 15% от стоимости портфеля
	□ до 30% от стоимости портфеля
	□ до 40% от стоимости портфеля
	□ до 45% от стоимости портфеля
Цель инвестирования за инвестиционный горизонт (выберете один вариант)	□ сбережение денежных средств, защита от инфляции
	□ создать накопления на определенную цель
	□ получение регулярного дополнительного дохода, в том числе в виде купонов и дивидендов
	□ получение дохода, существенно превышающего доход от банковского депозита, в том числе в виде купонов и дивидендов, при одновременном принятии повышенного допустимого риска
	□ получение максимального дохода при одновременном принятии высокого допустимого риска

Достоверность данных, указанных в настоящей анкете, на дату ее заполнения подтверждаю. Уведомлен о рисках предоставления недостоверной информации для определения инвестиционного профиля.

Дата заполнения:

Учредитель управления: _____/_____/
Подпись ФИО

[3] Инвестиционный горизонт - период времени, за который определяются ожидаемая доходность и допустимый риск.

Приложение №1.3

СПРАВКА ОБ ИНВЕСТИЦИОННОМ ПРОФИЛЕ

ФИО, наименование Учредителя управления	
Номер Договора	
Дата подписания Договора	
Инвестиционный профиль	
Инвестиционный горизонт	
Допустимый риск (в процентах)	
Ожидаемая доходность инвестирования, определенная Управляющим в отношении Учредителя управления в процентном соотношении в годовом исчислении (для каждого интервала-инвестиционного горизонта)	

Уполномоченный сотрудник
ООО «Московские партнеры»

_____/ _____/ Дата _____

Настоящим выражаю свое согласие с данными Инвестиционного профиля и допустимым риском. Подтверждаю свою осведомлённость о том, что Управляющий не гарантирует достижения ожидаемой доходности, определенной в инвестиционном настоящем профиле.

Подтверждаю свою осведомлённость о необходимости своевременно уведомлять Управляющего об изменении информации, предоставленной ранее для определения инвестиционного профиля, а также об освобождении Управляющего от любой ответственности, связанной с неполучением такой информации.

Учредитель управления

_____/ _____/ Дата _____

Приложение №2.

Методика определения инвестиционного профиля

Управляющий осуществляет сбалансированную оценку информации, полученной от Учредителя управления как не являющегося квалифицированным инвестором, так и являющегося таковым, для определения его инвестиционного профиля, а также мотивированное соответствие определенного инвестиционного профиля такой оценке исходя из следующих принципов:

В отношении Учредителей управления - физических лиц –неквалифицированных инвесторов:

- ответы на вопросы о цели инвестирования за инвестиционный горизонт, доходности, на которую рассчитывает Учредитель управления и уровне риска, который Учредитель управления согласен нести, формируют понимание согласия и способности Учредителя управления понимать и принимать риск: с ростом доходности увеличивается риск убытков. Выбор более высокого уровня доходности указывает на готовность Учредителя управления к более высокому уровню риска. Ответ на вопрос о цели инвестирования подтверждает понимание взаимосвязи цели инвестирования, доходности и уровня риска;

- оценка Управляющим возраста Учредителя управления позволяет сделать вывод о возможности принятия Учредителем управления определенного уровня риска. При этом Управляющий исходит из понимания способности Учредителя управления возрастной категории 20-40 лет нести более высокий уровень риска, чем Учредителями управления из иных возрастных категорий;

- анализ ответов Учредителя управления на вопросы о величине его среднемесячных доходов и расходов за последние 12 месяцев, а также соотношение указанных сумм позволяет Управляющему сделать выводы о способности Учредителя управления принять определенный уровень риска. При этом существенное преобладание среднемесячных доходов Учредителя управления над среднемесячными расходами на протяжении последних 12 месяцев указывают на потенциальную способность Учредителя управления принять более высокий уровень риска;

- ответы Учредителя управления о наличии/отсутствии и величине его денежных обязательств в течение инвестиционного горизонта, позволяет Управляющему сформировать мнение о чувствительности Учредителя управления к уровню принимаемого риска. Чем меньшую сумму денежных обязательств в течение инвестиционного горизонта, имеет Учредитель управления, тем больший уровень риска он потенциально способен нести;

- анализ ответов Учредителя управления на вопросы о величине сбережений и инвестиций позволяет Управляющему сделать выводы о способности Учредителя управления принять определенный уровень риска. При этом существенный объем сбережений и(или) инвестиций рассматривается, как потенциальная способность Учредителя управления принять более высокий уровень риска;

- ответы Учредителя управления на вопрос о наличии у него образования, а также об опыте и знаниях в области инвестирования позволяют Управляющему сформировать мнение о способности такого Учредителя управления потенциально принимать более высокий уровень риска для достижения более высокого уровня доходности;

- положительный ответ Учредителя управления на вопрос о наличии знаний и опыта инвестирования, информация об операциях с финансовыми инструментами и опыте инвестирования в высокорискованные финансовые инструменты, позволяют Управляющему сделать вывод о способности Учредителя управления принять более высокий уровень риска.

В отношении Учредителей управления - юридических лиц и физических лиц-квалифицированных инвесторов:

- ответы на вопросы о целях инвестирования позволяют Управляющему сформировать понимание о способности Учредителя управления принять определенный уровень риска. Желание Учредителя управления по максимизации прибыли будут свидетельствовать о его способности принять более высокий уровень риска;

- ответы на вопросы о цели инвестирования за инвестиционный горизонт, доходности, на которую рассчитывает Учредитель управления и уровне риска, который Учредитель управления согласен нести формируют понимание способности Учредителя управления понимать и принимать риск: с ростом доходности увеличивается риск убытков. Выбор более высокого уровня доходности указывает о готовности Учредителя управления к более высокому уровню риска. Вопрос о цели инвестирования подтверждает понимание взаимосвязи цели инвестирования, доходности и уровня риска.

Определение инвестиционного профиля

Определение инвестиционного профиля Учредителя управления осуществляется на основании данных, полученных в результате анкетирования Учредителя управления. При выборе ответа на каждый вопрос анкеты определяется, сколько баллов присваивается за этот ответ. Баллы указаны напротив каждого

варианта ответа в каждом вопросе. Вопросы имеют различный вес: от 0 до 4 баллов.

Итоговый балл анкеты определяет инвестиционный профиль клиента.

- В случае, если Учредитель управления физическое лицо –неквалифицированный инвестор в качестве целей инвестирования указал «сбережение денежных средств, защита от инфляции» или указал на согласие нести риск не более 15% от стоимости портфеля, то ему присваивается инвестиционный профиль «Консервативный» независимо от количества набранных баллов.

- В случае, если Учредитель управления физическое лицо –неквалифицированный инвестор указал на согласие нести риск не более 30% от стоимости портфеля, в зависимости от количества набранных баллов ему присваивается инвестиционный профиль «Консервативный» или «Сбалансированный». При этом, в случае, если Учредитель управления физическое лицо –неквалифицированный инвестор в качестве целей инвестирования указал «сбережение денежных средств, защита от инфляции», то ему присваивается инвестиционный профиль «Консервативный».

- В случае, если Учредитель управления физическое лицо –неквалифицированный инвестор указал на согласие нести риск не более 40% от стоимости портфеля, в зависимости от количества набранных баллов ему присваивается инвестиционный профиль «Консервативный» или «Сбалансированный» или «Агрессивный». При этом, в случае, если Учредитель управления физическое лицо –неквалифицированный инвестор в качестве целей инвестирования указал «сбережение денежных средств, защита от инфляции», то ему присваивается инвестиционный профиль «Консервативный».

Инвестиционный профиль Учредителя управления физического лица- квалифицированного инвестора и юридических лиц, определяется Управляющим на основании предоставленных сведений о цели инвестирования за инвестиционный горизонт, доходности, на которую рассчитывает Учредитель управления и уровне риска, который Учредитель управления согласен нести.

В случае, если Учредитель управления физическое лицо –квалифицированный инвестор или юридическое лицо в качестве целей инвестирования указал «сбережение денежных средств, защита от инфляции» или указал на согласие нести риск не более 15% от стоимости портфеля, то ему присваивается инвестиционный профиль «Консервативный».

Таблица 1. Инвестиционный профиль

Итоговый балл для физических и юридических лиц

Инвестиционный профиль	Итоговый балл
	Для физических лиц – неквалифицированных инвесторов
Консервативный	до 11
Сбалансированный	12-22
Агрессивный	более 22
Профессиональный (только для квалифицированных инвесторов)	Не определяется

Таблица 2. Инвестиционный профиль

Описание инвестиционных профилей

Инвестиционный профиль	**Описание инвестиционного профиля**	**Классы инструментов**
Консервативный	Цель: сохранность капитала, сбережения денежных средств Ожидаемая доходность: 15-20% годовых в рублях Допустимый риск: Убыток Учредителя управления на горизонте 1 год не превысит 15% от стоимости портфеля. Инвестиционный горизонт – 1 год	1.Облигации 2. Инвестиционные паи биржевых паевых инвестиционных фондов, относящихся к категории фондов рыночных финансовых инструментов. 3. Драгоценные металлы в виде золота (наименование валютной пары на Московской бирже: GLD/RUB). 4. Денежные средства на расчетных счетах в кредитных организациях РФ, в рублях РФ и в китайских юанях (наименование валютной пары на Московской бирже: CNY/RUB). 5.Клиринговые сертификаты участия (КСУ)[4], включая сделки обратного РЕПО с КСУ с Центральным Контрагентом.
Сбалансированный	Цель: создание накопления на определенную цель Ожидаемая доходность: 20-25% годовых в рублях Допустимый риск: Убыток Учредителя управления на горизонте 1 год не превысит 30% от стоимости портфеля. Инвестиционный горизонт – 1 год	1. Акции, обращающиеся на биржевых торгах, не предназначенные исключительно для квалифицированных инвесторов и соответствующие одновременно следующим критериям: - Капитализация эмитента не менее 5 млрд. руб.; - Ежедневный оборот торгов не менее 3 млн. руб. 2.Облигации 3.Инвестиционные паи биржевых паевых инвестиционных фондов, относящихся к категории фондов рыночных финансовых инструментов. 4.Драгоценные металлы в виде золота (наименование валютной пары на Московской бирже: GLD/RUB). 5. Денежные средства на расчетных счетах в кредитных организациях РФ, в рублях РФ и в китайских юанях (наименование валютной пары на Московской бирже: CNY/RUB). 6.Клиринговые сертификаты участия (КСУ), включая сделки обратного

[4] КСУ – предъявительская документарная неэмиссионная ценная бумага с обязательным централизованным хранением, относящаяся к определенному пулу. Перечень имущества, принимаемого в определенный пул, согласно закону о клиринге определен решением НКЦ о формировании пула и может быть дополнен нормативными актами Банка России.

		РЕПО с КСУ с Центральным Контрагентом.
Агрессивный	Цель: создание основного источника доходов, получение регулярного дополнительного дохода Ожидаемая доходность: более 25% годовых в рублях Допустимый риск: Убыток Учредителя управления на горизонте 1 год не превысит 40% от стоимости портфеля. Инвестиционный горизонт – 1 год	1. Акции, обращающиеся на биржевых торгах. 2.Облигации. 3.Инвестиционные паи биржевых паевых инвестиционных фондов, относящихся к категории фондов рыночных финансовых инструментов. 4.Драгоценные металлы в виде золота (наименование валютной пары на Московской бирже: GLD/RUB). 5. Денежные средства на расчетных счетах в кредитных организациях РФ, в рублях РФ и в китайских юанях (наименование валютной пары на Московской бирже: CNY/RUB). 6.Клиринговые сертификаты участия (КСУ), включая сделки обратного РЕПО с КСУ с Центральным Контрагентом.
Профессиональный	Цель: получение максимального дохода при одновременном принятии высокого допустимого риска Ожидаемая доходность: более 30% годовых в рублях Допустимый риск: Убыток Учредителя управления на горизонте 1 год не превысит 45% от стоимости портфеля. Инвестиционный горизонт – 1 год	1. Акции, обращающиеся на биржевых торгах. 2.Облигации. 3.Инвестиционные паи биржевых паевых инвестиционных фондов, относящихся к категории фондов рыночных финансовых инструментов. 4. Драгоценные металлы в виде золота (наименование валютной пары на Московской бирже: GLD/RUB). 5. Денежные средства на расчетных счетах в кредитных организациях РФ, в рублях РФ и в китайских юанях (наименование валютной пары на Московской бирже: CNY/RUB). 6. Иностранные ценные бумаги, в том числе не обращающиеся на бирже. 7.Клиринговые сертификаты участия (КСУ), включая сделки обратного РЕПО с КСУ с Центральным Контрагентом.

Все указанные выше в Таблице №2 ценные бумаги должны быть обращающимися ценными бумагами. Иностранные ценные бумаги, приобретенные до 01.03.2022 могут быть включены в состав активов по договору ДУ, даже если эти иностранные ценные бумаги не входят в указанные в Таблице № 2 Классы инструментов для Инвестиционного профиля. Операции с этими иностранными ценными бумагами ограничены только их продажей или вводом/выводом.

Для целей определения принадлежности актива к классам инструментов инвестиционного профиля в рамках данного документа, к иностранным ценным бумагам не относятся ценные бумаги международных межправительственных (межгосударственных) финансовых организаций, учреждённых на основании международных договоров (уставов) и обладающих международной правосубъектностью (в том числе международных банков и фондов), а также ценные бумаги хозяйственных обществ со статусом международной компании, зарегистрированные в едином государственном реестре юридических лиц (далее - ЕГРЮЛ) в порядке инкорпорации или в связи с изменением иностранным юридическим лицом личного закона в порядке редомициляции в

соответствии с Федеральным законом N 290-ФЗ от 3 августа 2018 года "О международных компаниях и международных фондах".