

*Утверждено приказом
генерального директора
№ 23-01 от 23 января 2025*

Приложение №10
к Договору доверительного управления
ценными бумагами и денежными средствами

ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ КЛИЕНТА

1. Общие положения

Настоящий Порядок определения инвестиционного профиля клиента (далее - Порядок) АО «Джи Экс Ту Инвест» (далее - Компания, Управляющий) разработан в соответствии с применимым законодательством, стандартами саморегулируемой организации, членом которой является компания, а также требованиях, направленных на исключение конфликта интересов АО «Джи Экс Ту Инвест» (далее – Положение). Порядок описывает порядок определения инвестиционного профиля Учредителя управления (далее- Клиент) и перечень сведений, необходимых для его определения.

Термины и определения, применяемые в настоящем Порядке содержатся в Договоре доверительного управления ценными бумагами и денежными средствами (далее - Договор, Договор присоединения) Управляющего, опубликованного на официальном сайте gx2invest.ru, иных локальных правовых актах Компании, а также в нормативных правовых актах.

При несовпадении терминов и их значений, определенных в настоящем Порядке, с терминами, содержащимися в Договоре присоединения, иных локальных правовых актах Компании, преимущество имеют термины в значениях, указанных в конкретных статьях настоящего Порядка.

АО «Джи Экс Ту Инвест» (далее - Управляющий) определяет инвестиционный профиль клиента путем проведения анкетирования. Потенциальный Клиент предоставляет необходимые о себе сведения путем заполнения Анкеты определения инвестиционного профиля (далее - Анкета). По итогам заполнения Анкеты производится подсчет набранных баллов и определяется инвестиционный профиль в соответствии с установленной Управляющим шкалой. Заполненная Анкета подлежит подписанию как со стороны клиента, так и со стороны Управляющего. Подписывая заполненную Анкету, клиент дает свое согласие с определённым для него инвестиционным профилем, а также подтверждает достоверность указанных данных.

Управляющий производит инвестиционное профилирование в отношении всех клиентов, намеревающихся заключить Договор доверительного управления.

Инвестиционный профиль Клиента определяется по каждому договору доверительного управления, заключенному с Клиентом, по группе договоров или в отношении одного Клиента вне зависимости от количества Договоров, заключенных с Клиентом.

В случае заключения нескольких Договоров, инвестиционный профиль клиента определяется по каждому договору доверительного управления, заключенному с клиентом, а в случае изменения инвестиционного профиля по инициативе клиента, такой новый инвестиционный профиль применяется к тому Договору, по которому он определен.

Присвоенный Клиенту инвестиционный профиль может быть изменен по инициативе Клиента путем заполнения новой анкеты.

Управляющий не осуществляет доверительное управление ценными бумагами и денежными средствами клиента в случае, если для такого клиента не определен инвестиционный профиль, либо в случае отсутствия согласия клиента с указанным инвестиционным профилем, за исключением случаев, указанных в п.3 настоящего Порядка.

Определённый в прошлом инвестиционный профиль по договору доверительного управления, а также все обязательства Управляющего в отношении контроля соответствия допустимому риску не применяются, если обязательным условием такого договора становится признание Клиента квалифицированным инвестором.

2. Структура анкеты и перечень сведений для определения инвестиционного профиля клиента

Управляющий разрабатывает Анкету по инвестиционному профилированию клиентов с учетом требований регулирующих органов и существующих рыночных практик. Целью анкетирования является получение сведений о клиенте, позволяющих выявить:

- инвестиционные цели клиента, включая ожидаемую доходность;
- допустимый риск (риск, который способен нести клиент);
- инвестиционный горизонт.

Для клиентов, признанных Управляющим квалифицированными инвесторами или являющихся квалифицированными инвесторами в силу Федерального закона от 22.04.1996 N 39-ФЗ "О рынке ценных бумаг", а также за исключением клиентов, в отношении которых Управляющий осуществляет деятельность, указанную в п.1.12 Положения, инвестиционный профиль определяется на основании сведений об ожидаемой доходности, на которую рассчитывает клиент на установленном инвестиционном горизонте. Для целей достижения сопоставимости доходностей по различным продуктам, Управляющий устанавливает стандартный инвестиционный горизонт для всех клиентов - 1 (Один) год.

Управляющий разработал Анкеты по инвестиционному профилированию для 3 (Трех) типов клиентов, не являющихся квалифицированными инвесторами: физические лица, юридические лица и некоммерческие организации (далее – НКО). Анкета содержит вопросы, позволяющие получить сведения о возрасте (только для физических лиц), инвестиционных целях и способности нести риск, инвестиционном опыте и знаниях, а также о финансовом положении клиента. Следующие сведения о клиенте подлежат анализу для определения инвестиционного профиля:

- Возраст (только для физических лиц);
- Инвестиционные цели;
- Планируемый срок инвестирования средств;
- Ожидаемая доходность;
- Сведения, позволяющие определить способность и готовность клиента нести убытки;
- Знания и опыт (для юридических лиц и НКО – знания и опыт лица, принимающего инвестиционные решения)
- Сведения о финансовом положении:
 - для физических лиц – среднемесячные доходы/расходы за последние 12 (двенадцать) месяцев, источник доходов, размер благосостояния и текущих обязательств, иные сведения;
 - для юридических лиц – размер капитала, чистой прибыли, источники формирования инвестиционного портфеля, иные сведения;
 - для НКО – размер чистого дохода, размер целевого капитала, иные сведения.

Если клиент заключил несколько договоров доверительного управления, то перед заключением каждого такого договора клиент заполняет Анкету и получает соответствующий инвестиционный профиль. Управляющий не проверяет достоверность

предоставленных в Анкете сведений. Варианты ответов на вопросы Анкеты имеют различный вес и все баллы суммируются в зависимости от выбранных вариантов ответов.

Категория Инвестиционного профиля устанавливается как наименее рискованная из категорий, определенных исходя из результатов скоринга и ответов на вопросы 10,11 (для физических лиц) или на вопросы 8,9 (для юридических лиц) Анкеты.

Результаты скоринга фиксируются в Анкете, путем письменного согласия клиента, при этом клиент выражает согласие с инвестиционным профилем, ожидаемой доходностью, допустимым риском, который способен нести клиент и инвестиционным горизонтом.

В зависимости от суммы баллов, которые набрал клиент, ему присваивается один из пяти инвестиционных профилей:

- консервативный профиль;
- умеренно-консервативный профиль;
- рациональный профиль;
- умеренно-агрессивный профиль;
- агрессивный профиль.

Описание инвестиционных профилей закреплено управляющим в Приложении 11 к Договору.

При этом описание инвестиционного профиля производится Управляющим на основании внутреннего документа «Принципы управления рисками в АО «Джи Экс Ту Инвест».

Присвоение клиенту определенного инвестиционного профиля означает, что Управляющим для данного клиента установлены уровни ожидаемой доходности и допустимого риска, который может нести клиент.

Присвоенный клиенту инвестиционный профиль может быть изменен по инициативе клиента путем заполнения новой Анкеты.

В случае, если клиент был признан квалифицированным инвестором, то определённый в прошлом инвестиционный профиль клиента, а также все обязательства Управляющего в отношении контроля соответствия допустимому риску клиента не применяются.

2.1. Определение инвестиционного горизонта

Инвестиционный горизонт определяется Управляющим как срок, на который производится расчет ожидаемой доходности и допустимого риска. Для целей достижения сопоставимости доходности и риска по различным инвестиционным продуктам, а также с учетом того, что инвестиционный горизонт не может превышать срок, на который заключается договор доверительного управления, и что срок, на который Управляющий заключает договоры доверительного управления (за исключением договоров по стандартным стратегиям) составляет 1 (Один) год, инвестиционный горизонт устанавливается Управляющим также на уровне 1 (Один) год.

При определении ожидаемой доходности и допустимого риска Клиента на инвестиционный горизонт Управляющий учитывает его Планируемый срок инвестирования средств, который может превышать инвестиционный горизонт и выражает предполагаемые

предпочтения Клиента относительно пролонгации договора доверительного управления для достижения своих инвестиционных целей.

2.2. Определение ожидаемой доходности

Ожидаемая доходность – это доходность от доверительного управления, которую Клиент рассчитывает получить на инвестиционном горизонте с учетом его Планируемого срока инвестирования после вознаграждения Управляющего.

При определении инвестиционных профиля Клиентов ожидаемая доходность может быть установлена как (профили доходности) «консервативный», «умеренно-консервативный», «рациональный», «умеренно-агрессивный», «агрессивный».

Ожидаемая доходность для каждого из указанных выше профилей имеет следующие характеристики:

Профиль доходности	Реальная величина ожидаемой доходности (превышение над уровнем инфляции)
Консервативный	до 3%
Умеренно-консервативный	до 5%
Рациональный	до 10%
Умеренно-агрессивный	до 20%
Агрессивный	до 30%

Учитывая условия неопределенности при ожидании уровня инфляции, Управляющий ориентируется на реальную величину ожидаемой доходности.

Договором с Клиентом может быть установлен иной порядок определения ожидаемой доходности. В этом случае инвестиционный профиль Клиента должен содержать описание такого порядка.

Ожидаемая доходность устанавливается исходя из риска, который способен нести клиент (допустимого риска) и его перспективы инвестиций. Данные параметры определяются Управляющим по итогам заполнения Клиентом анкеты по инвестиционному профилированию. Ожидаемая доходность может определяться в рублях или в иностранной валюте. Ожидаемая доходность Клиента, указанная в его инвестиционном профиле, не накладывает на Компанию обязанности по ее достижению и не является гарантией для Клиента.

2.2. Определение допустимого риска

Допустимый риск – это риск возможных убытков, связанных с доверительным управлением, который способен нести Клиент, не являющийся квалифицированным инвестором, в течение инвестиционной перспективы (инвестиционного горизонта).

Величина допустимого риска определяется как оценка величины убытков (в % от стоимости портфеля Клиента), которую не превысят убытки Клиента на инвестиционном горизонте.

В зависимости от суммы баллов, корректировок, инвестиционной цели и перспективы, а также конкретного инвестиционного продукта по результатам заполнения и анализа анкеты инвестиционного профилирования для клиента устанавливается оптимальная

структура инвестиционного портфеля с определенной величиной допустимого риска. В соответствии с данной величиной Клиенту присваивается один из пяти профилей риска (допустимый риск): «консервативный», «умеренно-консервативный», «рациональный», «умеренно-агрессивный», «агрессивный».

Допустимый риск для каждого из указанных выше профилей имеет следующие характеристики:

Профиль риска	Величина допустимого риска (в номинальном выражении)
Консервативный	меньше или равно 15%
Умеренно-консервативный	меньше или равно 20%
Рациональный	меньше или равно 40%
Умеренно-агрессивный	меньше или равно 60%
Агрессивный	меньше или равно 80%

Договором с Клиентом может быть установлен иной порядок определения допустимого риска. В этом случае инвестиционный профиль Клиента должен содержать описание такого риска.

3. Стандартный инвестиционный профиль

В случае, если клиентом был заключен договор доверительного управления к стандартной стратегии управления, для этого договора действует стандартный инвестиционный профиль, определенный Управляющим для выбранной им стандартной стратегии управления, соответствующей этому стандартному инвестиционному профилю (согласно Приложению 11 к Договору), которое закреплено в подписанном сторонами Протоколе (Приложение 4 к Договору). В случае если клиент помимо стандартной стратегии управления заключает договор индивидуального доверительного управления, клиент подлежит обязательному определению инвестиционного профиля на общих основаниях. В этом случае для клиента определяется инвестиционный профиль для всех договоров доверительного управления, заключенных с клиентом.

Стандартная стратегия управления представляет собой управление ценными бумагами и денежными средствами нескольких клиентов по единым правилам и принципам формирования состава и структуры активов, находящихся в доверительном управлении. Для каждой стандартной стратегии управления Управляющим определен стандартный инвестиционный профиль, исходя из существа стандартной стратегии управления, без представления клиентами информации для его определения, и указывается в инвестиционной стратегии, являющейся неотъемлемой частью договора доверительного управления ценными бумагами и средствами инвестирования в ценные бумаги.

Полный перечень предлагаемых стандартных стратегий управления Управляющего, а также описание стандартного инвестиционного профиля по каждой из вышеуказанных стратегий раскрыты на сайте Управляющего по адресу gx2invest.ru.

По всем стандартным стратегиям управления, в которых средства клиентов были размещены до вступления в силу Положения, и которые более не предлагаются, Управляющий определяет стандартный инвестиционный профиль и доводит до сведения клиентов, чьи средства инвестированы в вышеуказанных стратегиях, путем раскрытия информации на сайте Управляющего по адресу gx2invest.ru.

4. Порядок выбора финансовых инструментов, продуктов, стратегий в соответствии с инвестиционным профилем клиента

Управляющий осуществляет доверительное управление, принимая все разумные меры по достижению инвестиционных целей клиента при обязательном соответствии уровню допустимого риска в соответствии с инвестиционным профилем, определенным для клиента.

Все финансовые инструменты, продукты, стратегии, приобретаемые Управляющим для клиентов ранжированы по уровню риска в соответствии с внутренней методологией оценки риска и классификации финансовых продуктов. Для каждого инвестиционного профиля установлены ограничения по приобретению финансовых инструментов по группе риска, рассчитанной в соответствии с внутренней методикой. Управляющий руководствуется данными ограничениями при инвестировании средств клиента.

5. Мониторинг и контроль соответствия инвестиционному профилю

Управляющий на регулярной основе, но не реже 4 (четырёх) раз в год, осуществляет контроль соответствия портфеля клиента допустимому риску, определённого в инвестиционном профиле клиента, в частности:

- производит пересчет текущего уровня риска по клиентскому инвестиционному портфелю;
- соотносит полученный уровень риска по клиентскому портфелю с уровнем допустимого риска, определённого в соответствии с инвестиционным профилем клиента.

В случае, если с клиентом заключено несколько договоров индивидуального доверительного управления, для целей мониторинга соответствия допустимому риску, текущий уровень риска рассчитывается по совокупному портфелю клиента – совокупность всех инструментов, приобретенных в портфели клиента в рамках каждого из договоров доверительного управления.

При наличии в договоре доверительного управления ограничений в отношении действий Управляющего, которые необходимы для снижения риска, Управляющий по результатам произведенных расчетов, в случае выявления существенного превышения текущего уровня риска портфеля над допустимым уровнем риска, определённым в соответствии с инвестиционным профилем клиента, уведомляет об этом клиента не позднее рабочего дня, следующего за днем выявления такого превышения. Уведомление может направляться путем размещения в информационном сервисе для клиента «Личный кабинет» в сети Интернет по адресу lk.gx2invest.ru (далее – «Личный кабинет») и считается полученным клиентом с момента такого размещения в «Личном кабинете», или через рассылку электронных почтовых сообщений по электронному адресу клиента. В случае, если в течение 10 рабочих дней после отправки уведомления, клиент направил письменное требование Управляющему о приведении в соответствие портфеля клиента допустимому риску, определённого в инвестиционном профиле клиента, Управляющий обязан привести в соответствие состав и структуру портфеля клиента таким образом, чтобы текущий уровень риска соответствовал допустимому уровню риска в соответствии с инвестиционным профилем клиента в срок, не превышающий 6 (шести) месяцев с даты получения Управляющим письменного требования о приведении в соответствие портфеля клиента, за исключением случаев, когда объективная рыночная ситуация, действия эмитента, а также события, связанные с проявлениями кредитного риска и (или) рыночного риска, риска

низкой или отсутствующей ликвидности и иные обстоятельства возникшие независимо от воли и/или действий Управляющего, не позволяют Управляющему осуществить действия по портфелю клиента, которые необходимы для снижения риска и приведения портфеля клиента к допустимому уровню риска.

Управляющий осуществляет регулярный мониторинг и контроль соответствия стандартных инвестиционных стратегий стандартному инвестиционному профилю, определённого для каждой стандартной стратегии. В случае выявления существенного превышения текущего уровня риска по стандартной стратегии над допустимым, Управляющий самостоятельно инициирует корректировку портфелей клиентов, инвестированных в стандартную стратегию, при условии, если по разумному усмотрению Управляющего такие корректировки являются необходимыми для целей защиты интересов клиентов. Управляющий может принять решения не предпринимать никаких действий в части приведения в соответствие портфелей клиентов со стандартными инвестиционными стратегиями, если по мнению Управляющего корректировка портфелей клиентов приведет к более неблагоприятным последствиям для этих клиентов, или же в случае, когда объективная рыночная ситуация, действия эмитента, а также события, связанные с проявлениями кредитного риска и (или) рыночного риска, риска низкой или отсутствующей ликвидности и иные обстоятельства, возникшие независимо от воли и/или действий Управляющего, не позволяют Управляющему осуществить действия по портфелю клиента, которые необходимы для снижения риска и приведения портфеля клиента к допустимому уровню риска.

**АНКЕТА ОПРЕДЕЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ КЛИЕНТА
(для физического лица)**

ФИО	
Дата рождения:	
Данные документа, удостоверяющего личность	
Адрес регистрации	

Раздел 1

1. Укажите, пожалуйста, Ваш возраст?

- До 30 лет (3 балла)
- От 30 до 50 лет (2 балла)
- От 50 до 60 лет (1 балл)
- От 60 лет (0 баллов)

2. Сведения об опыте и знаниях в области инвестирования?

- Не инвестировал(а) ранее или пользовался(лась) только банковскими депозитами (0 баллов)
- У меня есть опыт инвестирования в паевые фонды, услуги доверительного управления (1 балл)
- Я занимался(лась) инвестированием в ценные бумаги на российской бирже через брокерский счет до 3 лет (1,5 балла)
- Я занимался(лась) инвестированием в ценные бумаги на российской бирже через брокерский счет более 3 лет (2 балла)
- Я активно инвестировал(а) через брокерский счет, используя рискованные инструменты (срочный рынок, Форекс, внебиржевые акции, структурные облигации, облигации со структурным доходом и т.д.) более 1 года (3 балла)

3. Сведения об образовании?

- У меня нет среднего-специального или высшего экономического образования (0 балла)
- У меня нет среднего-специального или высшего экономического образования но я самостоятельно изучал тему инвестирования (0,5 балла)
- У меня есть среднее-специальное или высшее экономическое образование, но отдельного курса по инвестированию и ценным бумагам у нас не было (1 балл)
- У меня есть среднее-специальное или высшее экономическое образование, у нас был отдельный курс по инвестированию и ценным бумагам (1,5 балла)
- У меня есть один или несколько из аттестатов и сертификатов: квалификационный аттестат специалиста финансового рынка, квалификационный аттестат

аудитора, квалификационный аттестат страхового актуария, сертификат "Chartered Financial Analyst (CFA)", сертификат "Certified International Investment Analyst (CIIA)", сертификат "Financial Risk Manager (FRM)" (2 балла)

4. Укажите Ваши примерные среднемесячные доходы за последние 12 месяцев?

- До 40 000 руб. (0 балл)
- От 40 000 до 100 000 руб. (1 балл)
- От 100 000 до 500 000 руб. (2 балла)
- Свыше 500 000 руб. (3 балла)

5. Укажите актуальное для вас соотношение доходов и расходов за последние 12 месяцев?

- Доходы меньше расходов (-1 балл)
- Доходы равны расходам (0 балл)
- Доходы превышают расходы (1 балла)
- Доходы значительно превышают расходы (2 балла)

6. Какую часть сбережений Вы хотели бы инвестировать?

- Большую часть сбережений (0 балл)
- Около половины сбережений (1 балл)
- Меньше половины сбережений (2 балла)
- Незначительную часть сбережений (3 балла)

7. На какой срок Вы готовы инвестировать средства?

- Менее 1 года (0 баллов)
- 1-3 года (1 балл)
- 3-5 лет (2 балла)
- Более 5 лет (3 балла)

8. Какой объем Ваших финансовых активов Вы планируете инвестировать?

- До 400 тыс. руб. (1 балл)
- От 400 тыс. до 1 млн. руб. (2 балла)
- От 1 до 5 млн. руб. (3 балла)
- От 5 до 15 млн. руб. (4 балла)
- Более 15 млн. руб. (5 баллов)

9. Планируете ли Вы использовать инвестируемые средства для финансирования ежедневных расходов?

- Не планирую их использовать. Для покрытия текущих расходов я рассчитываю на средства из других источников (доход по месту работы, резервный капитал) (2 балла)
- Планирую использовать инвестированные средства для финансирования небольшой части текущих расходов (1 балл)
- Планирую использовать инвестированные средства для финансирования большей части текущих расходов (0 баллов)

10. Какова вероятность, что Вы захотите изъять большую часть или всю инвестированную сумму досрочно, до истечения предполагаемого срока инвестиций?

- Низкая (3 балла)
- Средняя (2 балла)

- Скорее высокая (1 балл)
- Очень высокая (0 баллов)

Раздел 2

11. Какой вариант инвестирования Вы бы выбрали?

- А) Консервативный подход. Получить реальную доходность выше уровня инфляции до 3% . Для дополнительного регулярного дохода за счет купонов. (0 баллов)
- Б) Получить реальную доходность выше уровня инфляции до 5%. Умеренно-консервативный подход для дополнительного регулярного дохода за счет купонов и накопления на будущую покупку. (4 балла)
- В) Получить реальную доходность выше уровня инфляции до 10%. Рациональный подход, для долгосрочное увеличения капитала с получением регулярного дохода за счет купонов и дивидендов. (9 баллов)
- Г) Получить реальную доходность выше уровня инфляции до 20%. Умеренно-агрессивный подход для долгосрочного увеличения капитала с возможностью финансировать в будущем текущие расходы за счет дивидендов. (14 баллов)
- Д) Получить реальную доходность выше уровня инфляции до 30%. Агрессивный подход для долгосрочного увеличения капитала с возможностью финансировать в будущем текущие расходы за счет дивидендов. (20 баллов)

12. Какой уровень изменений стоимости Ваших активов Вы допускаете?

- А) Я допускаю минимальный уровень инвестиционного риска, выраженный в возможности незначительной снижения капитала, не более 15 % от первоначально вложенной суммы, в краткосрочной перспективе. (0 баллов)
- Б) Я допускаю невысокий уровень инвестиционного риска, выраженный в возможности незначительной снижения капитала, не более 20 % от первоначально вложенной суммы, в краткосрочной перспективе (3 балла)
- В) Я готов(а) принять средний уровень инвестиционного риска, при котором стоимость капитала может колебаться, а также упасть до 40% ниже суммы первоначальных инвестиций в краткосрочной перспективе. (6 баллов)
- Г) Я готов(а) принять высокий уровень инвестиционного риска и колебаний стоимости в кратко- и среднесрочной перспективе. Стоимость капитала может колебаться, а также упасть до 60% ниже суммы первоначальных инвестиций в течение некоторого периода времени. (9 баллов)
- Д) Я допускаю высокий уровень инвестиционного риска и колебаний стоимости в кратко- и среднесрочной перспективе. Стоимость капитала может колебаться, а также упасть значительно ниже суммы (до 80%) от первоначальных инвестиций в течение некоторого периода времени. (12 баллов)

Категория Инвестиционного профиля устанавливается как наименее рискованная из категорий, определенных исходя из результатов скоринга и ответов на вопросы 11,12 Анкеты.

Скоринг по эмоциональному восприятию и возможности нести риски
(1 раздел)

Скоринг по рациональному восприятию риска (2 раздел)		0-8	8,5-17	17,5-20,5	21-25	25,5- 29
	0-6	Консервативный	Консервативный	Консервативный	Консервативный	Консервативный
	7-14	Консервативный	Умеренно-консервативный	Умеренно-консервативный	Умеренно-консервативный	Умеренно-консервативный
	15-22	Умеренно-консервативный	Умеренно-консервативный	Рациональный	Рациональный	Рациональный
	23-31	Умеренно-консервативный	Умеренно-консервативный	Рациональный	Рациональный	Умеренно-агрессивный
32	Умеренно-консервативный	Рациональный	Рациональный	Агрессивный	Агрессивный	

Если по крайней мере на один из вопросов 11,12 Анкеты выбран следующий ответ	Категория Инвестиционного профиля
А	Консервативный
Б	Умеренно-консервативный
В	Рациональный
Г	Умеренно-агрессивный
Д	Агрессивный

Результат (На основании Ваших ответов)

Ваш инвестиционный профиль -	
Допустимый риск -	
Ожидаемая доходность -	
Инвестиционный горизонт -	

Настоящий Инвестиционный профиль составлен в целях обеспечения соответствия предоставляемых индивидуальных рекомендаций опыту, знаниям, целям и имущественному положению Клиента. Клиент самостоятельного несет риск предоставления недостоверной или неполной информации, запрошенной Компанией при составлении Инвестиционного профиля.

Я согласен с инвестиционным профилем

Дата

ФИО

подпись

--	--	--

Служебные отметки (Заполняется сотрудником Управляющего):

Анкета подписана в моем присутствии _____/_____

Договор ДУ № _____ от _____._____.

**АНКЕТА ОПРЕДЕЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ КЛИЕНТА
(для юридического лица)**

Наименование	
ИНН	
ОГРН	
Адрес регистрации	
Оценка активов (округленно)	Капитал на последнюю отчетную дату _____ Прибыль/Убыток за последний отч. период _____ Источник формирования инвест.портфеля _____

Раздел 1

1. Наличие специалистов или подразделения отвечающих за инвестиционную деятельность?

- Есть подразделение, отвечающее за инвестиционную деятельность (2 балла)
- Есть специалист, отвечающий за инвестиционную деятельность (1 балла)
- Отсутствуют специалисты, отвечающие за инвестиционную деятельность, их функции осуществляет единоличный исполнительный орган (0 балла)

2. Какова квалификация руководителя компании или руководителя отдела или специалиста отвечающего за инвестиционную деятельность?

- Высшее экономическое/финансовое образование и опыт в должности связанной с инвестированием активов более 1 года (3 балла)
- Высшее экономическое/финансовое образование и личный опыт работы ценными более 1 года (2 балла)
- Высшее экономическое/финансовое образование (1 балл)
- Другое образование (0 баллов)

3. Использовала ли компания инвестиционные инструменты ранее?

- Не инвестировали ранее или пользовался только банковскими депозитами (0 баллов)
- Есть опыт инвестирования в паевые фонды, услуги доверительного управления (1 балл)
- Инвестировали через брокерский счет (2 балла)
- Инвестировали через брокерский счет, используя рискованные инструменты (срочный рынок, Форекс и т.д.)

| (3 балла)

4. На какой срок компания планирует инвестировать средства?

- Менее 1 года
(0 баллов)
- 1-3 года
(1 балл)
- 3-5 лет
(2 балла)
- Более 5 лет
(3 балла)

5. Какой объем средств компания планирует инвестировать?

- До 400 тыс. рублей
(1 балл)
- От 400 тыс. до 1 млн. рублей
(2 балла)
- От 1 до 5 млн. рублей
(3 балла)
- От 5 до 15 млн. рублей
(4 балла)
- Более 15 млн. рублей
(5 баллов)

6. Планируете ли компания использовать инвестируемые средства для финансирования текущих расходов?

- Не планирует. Покрытие текущих расходов будет из других источников
(2 балла)
- Планирует использовать инвестированные средства для финансирования небольшой части текущих расходов
(1 балл)
- Планирует использовать инвестированные средства для финансирования большей части текущих расходов
(0 баллов)

7. Какова вероятность, что компания изымет большую часть или всю инвестированную сумму досрочно, до истечения предполагаемого срока инвестиций?

- Низкая
(3 балла)
- Средняя
(2 балла)
- Скорее высокая
(1 балл)
- Очень высокая
(0 баллов)

Раздел 2

8. Какой вариант инвестирования Вы бы выбрали?

- А) Консервативный подход. Получить реальную доходность выше уровня инфляции до 3% . Для дополнительного регулярного дохода за счет купонов. (0 баллов)
- Б) Получить реальную доходность выше уровня инфляции до 5%. Умеренно-консервативный подход для дополнительного регулярного дохода за счет купонов и накопления на будущую покупку. (4 балла)
- В) Получить реальную доходность выше уровня инфляции до 10%. Рациональный подход, для долгосрочное увеличения капитала с получением регулярного дохода за счет купонов и дивидендов. (9 баллов)
- Г) Получить реальную доходность выше уровня инфляции до 20%. Умеренно-агрессивный подход для долгосрочного увеличения капитала с возможностью финансировать в будущем текущие расходы за счет дивидендов. (14 баллов)
- Д) Получить реальную доходность выше уровня инфляции до 30%. Агрессивный подход для долгосрочного увеличения капитала с возможностью финансировать в будущем текущие расходы за счет дивидендов. (20 баллов)

9. Какой уровень изменений стоимости Ваших активов Вы допускаете?

- А) Минимальный уровень инвестиционного риска, выраженный в возможности незначительной снижения капитала, не более 15 % от первоначально вложенной суммы, в краткосрочной перспективе. (0 баллов)
- Б) Невысокий уровень инвестиционного риска, выраженный в возможности незначительной снижения капитала, не более 20 % от первоначально вложенной суммы, в краткосрочной перспективе (3 балла)
- В) Средний уровень инвестиционного риска, при котором стоимость капитала может колебаться, а также упасть до 40% ниже суммы первоначальных инвестиций в краткосрочной перспективе. (6 баллов)
- Г) Высокий уровень инвестиционного риска и колебаний стоимости в кратко- и среднесрочной перспективе. Стоимость капитала может колебаться, а также упасть до 60% ниже суммы первоначальных инвестиций в течение некоторого периода времени. (9 баллов)
- Д) Высокий уровень инвестиционного риска и колебаний стоимости в кратко- и среднесрочной перспективе. Стоимость капитала может колебаться, а также упасть значительно ниже суммы (до 80%) от первоначальных инвестиций в течение некоторого периода времени. (12 баллов)

Категория Инвестиционного профиля устанавливается как наименее рискованная из категорий, определенных исходя из результатов скоринга и ответов на вопросы 8,9 Анкеты.

Скоринг по эмоциональному восприятию и возможности нести риски
(1 раздел)

Скоринг по рациональному восприятию риска
(2 раздел)

	0-6	7-10	11-13	14-21
0-10	Консервативный	Консервативный	Умеренно-консервативный	Умеренно-консервативный
11-22	Умеренно-консервативный	Умеренно-консервативный	Рациональный	Рациональный
23-32	Умеренно-консервативный	Рациональный	Умеренно-Агрессивный	Агрессивный

Если по крайней мере на один из вопросов 8,9 Анкеты выбран следующий ответ	Категория Инвестиционного профиля
А	Консервативный
Б	Умеренно-консервативный
В	Рациональный
Г	Умеренно-агрессивный
Д	Агрессивный

Результат (На основании Ваших ответов)

Инвестиционный профиль юр.лица -	
Допустимый риск -	
Ожидаемая доходность -	
Инвестиционный горизонт -	

Настоящий Инвестиционный профиль составлен в целях обеспечения соответствия предоставляемых индивидуальных рекомендаций опыту, знаниям, целям и имущественному положению Клиента. Клиент самостоятельно несет риск предоставления недостоверной или неполной информации, запрошенной Компанией при составлении Инвестиционного профиля.

Я согласен с инвестиционным профилем

Дата

ФИО, должность

подпись

--	--	--

м.п.

Служебные отметки (Заполняется сотрудником Управляющего):

Анкета подписана в моем присутствии _____ / _____

Договор ДУ № _____ от ____ . ____ . ____

**АНКЕТА ОПРЕДЕЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ КЛИЕНТА
(для НКО)**

Наименование	
ИНН	
ОГРН	
Адрес регистрации	
Оценка активов (округленно)	Целевой Капитал на последнюю отчетную дату _____ Прибыль/Убыток за последний отч. период _____ Источник формирования инвест.портфеля _____

Раздел 1

1. Наличие специалистов или подразделения отвечающих за инвестиционную деятельность?

- Есть подразделение, отвечающее за инвестиционную деятельность (2 балла)
- Есть специалист, отвечающий за инвестиционную деятельность (1 балла)
- Отсутствуют специалисты, отвечающие за инвестиционную деятельность, их функции осуществляет единоличный исполнительный орган (0 балла)

2. Какова квалификация руководителя компании или специалиста отвечающего за инвестиционную деятельность?

- Высшее экономическое/финансовое образование и опыт в должности связанной с инвестированием активов более 1 года (3 балла)
- Высшее экономическое/финансовое образование и личный опыт работы ценными более 1 года (2 балла)
- Высшее экономическое/финансовое образование (1 балл)
- Другое образование (0 баллов)

3. Использовала ли компания инвестиционные инструменты ранее?

- Не инвестировали ранее или пользовался только банковскими депозитами (0 баллов)
- Есть опыт инвестирования в паевые фонды, услуги доверительного управления (1 балл)
- Инвестировали через брокерский счет (2 балла)
- Инвестировали через брокерский счет, используя рискованные инструменты (срочный

рынок, Форекс и т.д.)
(3 балла)

4. На какой срок компания планирует инвестировать средства?

- Менее 1 года
(0 баллов)
- 1-3 года
(1 балл)
- 3-5 лет
(2 балла)
- Более 5 лет
(3 балла)

5. Какой объем средств компания планирует инвестировать?

- До 400 тыс. рублей
(1 балл)
- От 400 тыс. до 1 млн. рублей
(2 балла)
- От 1 до 5 млн. рублей
(3 балла)
- От 5 до 15 млн. рублей
(4 балла)
- Более 15 млн. рублей
(5 баллов)

6. Планируете ли компания использовать инвестируемые средства для финансирования текущих расходов?

- Не планирует. Покрытие текущих расходов будет из других источников
(2 балла)
- Планирует использовать инвестированные средства для финансирования небольшой части текущих расходов
(1 балл)
- Планирует использовать инвестированные средства для финансирования большей части текущих расходов
(0 баллов)

7. Какова вероятность, что компания изымет большую часть или всю инвестированную сумму досрочно, до истечения предполагаемого срока инвестиций?

- Низкая
(3 балла)
- Средняя
(2 балла)
- Скорее высокая
(1 балл)
- Очень высокая
(0 баллов)

Раздел 2

8. Какой вариант инвестирования Вы бы выбрали?

- А) Консервативный подход. Получить реальную доходность выше уровня инфляции до 3% . Для дополнительного регулярного дохода за счет купонов. (0 баллов)
- Б) Получить реальную доходность выше уровня инфляции до 5%. Умеренно-консервативный подход для дополнительного регулярного дохода за счет купонов и накопления на будущую покупку. (4 балла)
- В) Получить реальную доходность выше уровня инфляции до 10%. Рациональный подход, для долгосрочное увеличения капитала с получением регулярного дохода за счет купонов и дивидендов. (9 баллов)
- Г) Получить реальную доходность выше уровня инфляции до 20%. Умеренно-агрессивный подход для долгосрочного увеличения капитала с возможностью финансировать в будущем текущие расходы за счет дивидендов. (14 баллов)
- Д) Получить реальную доходность выше уровня инфляции до 30%. Агрессивный подход для долгосрочного увеличения капитала с возможностью финансировать в будущем текущие расходы за счет дивидендов. (20 баллов)

9. Какой уровень изменений стоимости Ваших активов Вы допускаете?

- А) Минимальный уровень инвестиционного риска, выраженный в возможности незначительной снижения капитала, не более 15 % от первоначально вложенной суммы, в краткосрочной перспективе. (0 баллов)
- Б) Невысокий уровень инвестиционного риска, выраженный в возможности незначительной снижения капитала, не более 20 % от первоначально вложенной суммы, в краткосрочной перспективе (3 балла)
- В) Средний уровень инвестиционного риска, при котором стоимость капитала может колебаться, а также упасть до 40% ниже суммы первоначальных инвестиций в краткосрочной перспективе. (6 баллов)
- Г) Высокий уровень инвестиционного риска и колебаний стоимости в кратко- и среднесрочной перспективе. Стоимость капитала может колебаться, а также упасть до 60% ниже суммы первоначальных инвестиций в течение некоторого периода времени. (9 баллов)
- Д) Высокий уровень инвестиционного риска и колебаний стоимости в кратко- и среднесрочной перспективе. Стоимость капитала может колебаться, а также упасть значительно ниже суммы (до 80%) от первоначальных инвестиций в течение некоторого периода времени. (12 баллов)

10. Есть ли дополнительные требования и ограничения связанные управляющим или с инвестированием? Если да, укажите какие

--

Категория Инвестиционного профиля устанавливается как наименее рискованная из категорий, определенных исходя из результатов скоринга и ответов на вопросы 8,9 Анкеты. В случае положительного ответа на 10 вопрос Анкеты, присваивается Консервативный инвестиционный профиль.

Скоринг по эмоциональному восприятию и возможности нести риски
(1 раздел)

Скоринг по рациональному восприятию риска
(2 раздел)

	0-6	7-10	11-13	14-21
0-10	Консервативный	Консервативный	Умеренно-консервативный	Умеренно-консервативный
11-22	Умеренно-консервативный	Умеренно-консервативный	Рациональный	Рациональный
23-32	Умеренно-консервативный	Рациональный	Умеренно-Агрессивный	Агрессивный

Если по крайней мере на один из вопросов 8,9 Анкеты выбран следующий ответ	Категория Инвестиционного профиля
А	Консервативный
Б	Умеренно-консервативный
В	Рациональный
Г	Умеренно-агрессивный
Д	Агрессивный

Результат (На основании Ваших ответов)

Инвестиционный профиль юр.лица -	
Допустимый риск -	
Ожидаемая доходность -	
Инвестиционный горизонт -	

Настоящий Инвестиционный профиль составлен в целях обеспечения соответствия предоставляемых индивидуальных рекомендаций опыту, знаниям, целям и имущественному положению Клиента. Клиент самостоятельно несет риск предоставления недостоверной или неполной информации, запрошенной Компанией при составлении Инвестиционного профиля.

Я согласен с инвестиционным профилем

Дата _____ ФИО, должность _____ подпись _____

--	--	--

м.п.

Служебные отметки (Заполняется сотрудником Управляющего):

Анкета подписана в моем присутствии _____ / _____

Договор ДУ № _____ от ____ . ____ . ____