

УТВЕРЖДЕН

Приказом Генерального директора

ООО «УК ПРОМСВЯЗЬ»

№ 27 от «16» мая 2018 года

Порядок определения ООО «УК ПРОМСВЯЗЬ» инвестиционного профиля клиента и перечень сведений, необходимый для его определения

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ.

1.1. Настоящий «Порядок определения инвестиционного профиля клиента ООО «УК ПРОМСВЯЗЬ» (далее – Порядок) определяет порядок определения Инвестиционного профиля Клиента ООО «УК ПРОМСВЯЗЬ» (далее – Управляющий) и перечень сведений, необходимых для его определения.

1.2. Целью настоящего Порядка является обеспечение соответствия риска портфеля Клиента Управляющего допустимому уровню, соответствующему Инвестиционному профилю Клиента.

1.3. Требования настоящего Порядка не распространяются на деятельность Управляющего компании по доверительному управлению инвестиционными резервами акционерных инвестиционных фондов, доверительному управлению паевыми инвестиционными фондами, доверительному управлению средствами пенсионных накоплений, доверительному управлению средствами пенсионных резервов негосударственных пенсионных фондов, доверительному управлению накоплениями для жилищного обеспечения военнослужащих, доверительному управлению ипотечным покрытием, а также на деятельность по управлению ценными бумагами, если она связана исключительно с осуществлением Управляющего прав по ценным бумагам.

1.4. Настоящий Порядок определения инвестиционного профиля клиента и перечень сведений, необходимый для его определения (далее по тексту - 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), Базовыми стандартами совершения управляющим операций на финансовом рынке, иными нормативными актами Российской Федерации, а также методическими рекомендациями НАУФОР.

1.5. Текст Порядка раскрывается для всеобщего ознакомления на официальном сайте Управляющего по адресу в сети Интернет: <http://upravlyaem.ru/>

1.6. Настоящий Порядок является внутренним документом Управляющей компании, соблюдение требований которого является обязательным для всех работников Управляющей компании.

2. ОСНОВНЫЕ ТЕРМИНЫ И ОПРЕДЕЛЕНИЯ.

Активы – денежные средства, и/или ценные бумаги и/или производные финансовые инструменты, переданные Клиентом Управляющей компании в доверительное управление в течение срока действия Договора доверительного управления, а также ценные бумаги и/или денежные средства и/или производные финансовые инструменты, приобретенные и/или полученные Управляющей компанией при осуществлении доверительного управления в течение срока действия Договора доверительного управления и в связи с его исполнением.

Управляющий – Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания ПРОМСВЯЗЬ», осуществляющее деятельность по управлению ценными бумагами на основании лицензии профессионального участника ценных бумаг.

Договор доверительного управления (Договор) - договор доверительного управления, включая все приложения к нему, заключенный между Управляющей компанией и Клиентом.

Клиент – юридическое или физическое лицо, передавшее денежные средства и/или ценные бумаги на основании договора доверительного управления Управляющему, учредитель управления, а равно лицо, имеющее намерение заключить такой договор.

Инвестиционный профиль Клиента – инвестиционные цели клиента на определенный период времени и риск возможных убытков, связанных с доверительным управлением ценными бумагами и денежными средствами, который клиент способен нести за тот же период времени. Для неквалифицированных инвесторов инвестиционный профиль представляет собой совокупность трех параметров: Инвестиционного горизонта, Ожидаемой доходности и Допустимого риска (включая описание допустимого риска). Для квалифицированных инвесторов инвестиционный профиль представляет собой совокупность двух параметров: Инвестиционного горизонта и Ожидаемой доходности.

Квалифицированный инвестор – лицо, отвечающее требованиям, установленным Федеральным законом от 22.04.1996 N39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» и Указанием Банка России от 29.04.2015 N3629-У, признанное в качестве Квалифицированного инвестора в соответствии с внутренними документами Управляющего.

Стратегия управления – это согласованные Сторонами в Соглашении о присоединении правила и принципы формирования состава и структуры Активов, которые обязан соблюдать Управляющий при осуществлении доверительного управления по Договору.

Срок инвестирования – период времени, на который клиент планирует передать принадлежащие ему активы в доверительное управление.

Ожидаемая доходность – доходность от доверительного управления, на которую рассчитывает Клиент на инвестиционном горизонте. Ожидаемая доходность является лишь ориентировочной и не является гарантированной со стороны Управляющей компании. Ожидаемая доходность может отличаться от доходности, полученной после окончания срока действия отдельного Договора доверительного управления и от среднемесячной доходности по стандартной стратегии.

Допустимый риск – величина допустимых убытков в абсолютном или относительном выражении по портфелю Клиента, не являющегося квалифицированным инвестором, за определенный период времени.

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

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

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 Управляющего, и для которых определены единые Стандартные инвестиционные профили.

Стандартный инвестиционный профиль – Инвестиционный профиль Клиента, который определяется исходя из существа Стандартной стратегии управления, без представления Клиентами информации для его определения.

3. ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ПРОФИЛЬ КЛИЕНТА

3.1. Управляющий не осуществляет управление ценными бумагами и денежными средствами Клиента в случае, если для такого Клиента не определен Инвестиционный профиль в соответствии с настоящим Порядком, либо в случае отсутствия согласия Клиента с

указанным инвестиционным профилем, за исключением случаев, установленных настоящим Порядком.

3.2. Инвестиционный профиль Клиента определяется на основе предоставляемой Клиентом информации в форме Анкеты для определения инвестиционного профиля Клиента (для клиентов, являющихся квалифицированными инвесторами - Приложение № 1 к настоящему Порядку)/Анкеты для определения инвестиционного профиля Клиента-физического лица (для клиентов, не являющихся квалифицированными инвесторами - Приложение № 2 к настоящему Порядку), Анкеты для определения инвестиционного профиля клиента-юридического лица (для юридических лиц, являющихся квалифицированными инвесторами - Приложение № 3в к настоящему Порядку)/Анкеты для определения инвестиционного профиля клиента-юридического лица (для юридических лиц, не являющихся квалифицированными инвесторами - Приложение № 4 к настоящему Порядку), разработанной Управляющей компанией.

3.3. Инвестиционный профиль Клиента определяется Управляющим по каждому договору доверительного управления, заключенному с Клиентом, вне зависимости от количества договоров доверительного управления, заключенных с Клиентом.

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

- инвестиционный горизонт;
- ожидаемая доходность;
- допустимый риск (включая описание допустимого риска).

3.5. Инвестиционный профиль Клиента, являющегося квалифицированным инвестором в силу закона или признанного таковым Управляющим, определяется как:

- инвестиционный горизонт;

3.6. - ожидаемая доходность. Если Клиент присоединяется к Стандартной стратегии управления, ему присваивается Стандартный инвестиционный профиль. Стандартный инвестиционный профиль определяется Управляющим для каждой Стандартной инвестиционной стратегии. При этом единые правила и принципы формирования состава и структуры стандартных стратегий не подразумевают идентичный состав и структуру активов для каждого Клиента в рамках стратегии. В ином случае определяется Индивидуальный инвестиционный профиль.

3.7. Перечень Стандартных инвестиционных стратегий и изменения в перечень Стандартных стратегий утверждаются приказом Генерального директора Управляющего. Перечень действующих Стандартных инвестиционных стратегий и Перечень соответствующих им стандартных инвестиционных профилей размещаются Управляющим по официальному сайту www.upravlyaem.ru

3.8. Согласие со Стандартным инвестиционным профилем подписывается Клиентом в Заявлении о выборе инвестиционной стратегии управления.

3.9. Инвестиционный профиль предоставляется Клиенту в связи с подачей Клиентом Заявления о присоединении к Договору доверительного управления или изменением инвестиционного профиля, присвоенного Клиенту при заключении Договора доверительного управления.

3.10. Инвестиционный профиль (измененный инвестиционный профиль) предоставляется Клиенту путем направления его по адресу электронной почты, указанной Клиентом в анкете, являющейся приложением к Договору. Инвестиционный профиль, направленный по электронной почте, считается представленным Клиенту с момента его

направления Управляющим по электронной почте, указанной в анкете Клиента. Если Клиент в Договоре выбрал другой способ получения уведомлений, Управляющий направляет Инвестиционный профиль Клиенту тем способом, который выбрал Клиент.

3.11. В случае несогласия Клиента с присвоенным ему Индивидуальным инвестиционным профилем Клиент в течение 5 (Пяти) рабочих дней после получения Инвестиционного профиля обязан сообщить о них Управляющему. Стороны обязаны предпринять все необходимые действия для разрешения возникших противоречий. В случае отсутствия возражений в указанный срок Управляющий считает, что согласие Клиента с Инвестиционным профилем получено.

4. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННОГО ГОРИЗОНТА

4.1. Инвестиционный горизонт определяется Клиентом исходя из периода времени, за который он хочет достичь Ожидаемую доходность при Допустимом риске.

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

4.3. В случае если срок Договора доверительного управления превышает Инвестиционный горизонт, определенный в Инвестиционном профиле Клиента, Управляющий обязан определять ожидаемую доходность и допустимый риск за каждый Инвестиционный горизонт, входящий в срок Договора.

5. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ОЖИДАЕМОЙ ДОХОДНОСТИ

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

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

6. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ДОПУСТИМОГО РИСКА

6.1. Порядок определения Допустимого риска Клиента и периодичность контроля риска Клиента устанавливается в Приложении № 5 Порядка.

6.2. При определении Инвестиционного профиля Клиента, не являющегося квалифицированным инвестором, с целью расчета Допустимого риска, помимо информации, предусмотренной пунктом 3.4 настоящего Порядка, Управляющий может собрать (установить) следующие сведения о Клиенте:

6.2.1. Для физических лиц:

- предполагаемые цель и сроки инвестирования;
- возраст;
- примерные среднемесячные доходы и примерные среднемесячные расходы за последние 12 месяцев;
- сведения о сбережениях;
- сведения об опыте и знаниях в области инвестирования.

2.4.2. Для юридических лиц:

- соотношение собственных оборотных средств к запасам и затратам;
- информацию о квалификации специалистов казначейства или иного подразделения, отвечающего за инвестиционную деятельность в юридическом лице;
- количество и объем операций с различными финансовыми инструментами за последний отчетный год;
- иные сведения, необходимые Управляющему для определения Инвестиционного профиля Клиента.

6.3. Допустимый риск может быть выражен в виде абсолютной величины и/ или в виде относительной величины.

6.4. Если Клиент не согласен с Допустимым риском, рассчитанным Управляющим, возможен пересмотр Допустимого риска в сторону снижения, при одновременном пересмотре Ожидаемой доходности.

7. ПОРЯДОК ИЗМЕНЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ

7.1. Управляющий вправе изменить Инвестиционный профиль с согласия Клиента.

7.2. Основанием для изменения Инвестиционного профиля Управляющим могут служить следующие события (включая, но не ограничиваясь):

- Изменение сведений о Клиенте, представленных в Анкете;
- Изменение экономической ситуации в Российской Федерации, в том числе изменение ключевой ставки Банка России;
- Внесение изменений в законодательство Российской Федерации, в том числе нормативные акты Банка России;
- Внесение изменений в Базовый стандарт совершения управляющим операций на финансовом рынке;
- Внесение изменений во внутренний стандарт (стандарты) НАУФОР;
- Внесение изменений в состав или структуру модельного портфеля стратегии по инициативе Управляющего;
- Изменение рыночных условий, вынуждающих Управляющего изменить Инвестиционный горизонт, Ожидаемую доходность или Допустимый риск стратегии;

7.3. Порядок получения согласия Клиента с измененным Инвестиционным профилем осуществляется в соответствии с п. 3 Порядка.

7.4. В случае пересмотра инвестиционного профиля в соответствии с пунктом 7.2 Порядка согласие клиента с инвестиционным профилем предоставляется в соответствии с пунктом 3 Порядка.

7.5. Управляющий размещает на своем официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» или предоставляет клиентам информацию о внесении изменений в стандартный инвестиционный профиль в срок не позднее 10 (десяти) дней до даты вступления в силу нового стандартного инвестиционного профиля. При этом такая информация должна содержать основания для внесения изменений в стандартный инвестиционный профиль.

7.6. При приведении деятельности по Доверительному управлению ценными бумагами в соответствие с Положением, Управляющий обязан присвоить Инвестиционный профиль Клиентам, имеющим действующий договор доверительного управления, а также проинформировать таких Клиентов о присвоенном им Инвестиционном профиле.

7.7. Управляющий размещает на своем официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» www.upravlyaem.ru или предоставляет клиентам информацию о внесении изменений в стандартный инвестиционный профиль в срок не позднее 10 (десяти) дней до даты вступления в силу нового стандартного инвестиционного профиля. При этом такая информация должна содержать основания для внесения изменений в стандартный инвестиционный профиль.

Приложение № 1

Анкета для определения инвестиционного профиля физического лица – квалифицированного инвестора

Дата составления	_____	
Ф.И.О. клиента		
Номер счета		
ИНН клиента (при наличии)		
Данные документа, удостоверяющего личность физического лица		
Тип инвестора	<input type="checkbox"/> квалифицированный инвестор	
Тип клиента	<input type="checkbox"/> физическое лицо	
Инвестиционный горизонт	<input type="checkbox"/> 1 год <input type="checkbox"/> 2 года <input type="checkbox"/> 3 года <input type="checkbox"/> Иное _____	
Ожидаемая доходность инвестирования, по окончании инвестиционного горизонта	<input type="checkbox"/> должна быть выше суммы первоначальных инвестиций, без учета налогов и вознаграждения УК (без учета риска дефолта контрагента/эмитента) <input type="checkbox"/> должна быть равна сумме первоначальных инвестиций, без учета налогов и вознаграждения УК (без учета риска дефолта контрагента/эмитента) <input type="checkbox"/> может быть ниже суммы первоначальных инвестиций, без учета налогов и вознаграждения УК (без учета риска дефолта контрагента/эмитента)	
Итоговый коэффициент	Размер итогового коэффициента /графа заполняется Управляющим/	

Подтверждаю достоверность предоставленной информации и сведений и обязуюсь незамедлительно информировать ООО «УК ПРОМСВЯЗЬ» о любых изменениях в данной информации. Осознаю, что ООО «УК ПРОМСВЯЗЬ» не проверяет достоверность сведений и информации, представленных мной в настоящей анкете, и риск негативных последствий предоставления недостоверной информации лежит на мне лично. Проинформирован о том, что

риском негативных последствий предоставления мной недостоверной информации является присвоение несоответствующего Инвестиционного профиля.

_____ / _____ /

Приложение № 2

Анкета для определения инвестиционного профиля физического лица, не являющегося квалифицированным инвестором

Дата составления		_____
Ф.И.О. клиента		
Номер счета		
ИНН клиента (при наличии)		
Данные документа, удостоверяющего личность физического лица		
Тип инвестора	<input type="checkbox"/> неквалифицированный инвестор	
Тип клиента	<input type="checkbox"/> физическое лицо	
Цель инвестирования		
Возраст	<input type="checkbox"/> до 20 лет	0,1
	<input type="checkbox"/> от 20 до 60	0,3
	<input type="checkbox"/> старше 60	0,1
Примерные среднемесячные доходы и среднемесячные расходы за последние 12 месяцев	<input type="checkbox"/> среднемесячные доходы за вычетом среднемесячных расходов больше нуля	0,2
	<input type="checkbox"/> среднемесячные доходы за вычетом среднемесячных расходов меньше нуля	0
Информация о сбережениях	<input type="checkbox"/> сбережения превышают стоимость активов, передаваемых в доверительное управление	0,2
	<input type="checkbox"/> сбережения не превышают стоимость активов, передаваемых в доверительное управление	0
Опыт и знания в области инвестирования	<input type="checkbox"/> отсутствует	0
	<input type="checkbox"/> до 1 года	0,1
	<input type="checkbox"/> от 1 года до 3 лет	0,2
	<input type="checkbox"/> от 3 лет	0,3
Инвестиционный горизонт	<input type="checkbox"/> 1 год	

	<input type="checkbox"/> 2 года <input type="checkbox"/> 3 года <input type="checkbox"/> Иное _____
Ожидаемая доходность инвестирования, по окончании инвестиционного горизонта	<input type="checkbox"/> должна быть выше суммы первоначальных инвестиций, без учета налогов и вознаграждения УК (без учета риска дефолта контрагента/эмитента) <input type="checkbox"/> должна быть равна сумме первоначальных инвестиций, без учета налогов и вознаграждения УК (без учета риска дефолта контрагента/эмитента) <input type="checkbox"/> может быть ниже суммы первоначальных инвестиций, без учета налогов и вознаграждения УК (без учета риска дефолта контрагента/эмитента)
Итоговый коэффициент	Размер итогового коэффициента /графа заполняется Управляющим/

Подтверждаю достоверность предоставленной информации и сведений и обязуюсь незамедлительно информировать ООО «УК ПРОМСВЯЗЬ» о любых изменениях в данной информации. Осознаю, что ООО «УК ПРОМСВЯЗЬ» не проверяет достоверность сведений и информации, представленных мной в настоящей анкете, и риск негативных последствий предоставления недостоверной информации лежит на мне лично. Проинформирован о том, что риском негативных последствий предоставления мной недостоверной информации является присвоение несоответствующего Инвестиционного профиля.

_____ / _____ /

Приложение № 3

Анкета для определения инвестиционного профиля юридического лица-квалифицированного инвестора

Дата составления		_____
Полное наименование		
Номер счета		
ОГРН юридического лица		
Тип инвестора	<input type="checkbox"/> квалифицированный инвестор	
Тип клиента	<input type="checkbox"/> юридическое лицо	
Для всех клиентов		
Инвестиционный горизонт	<input type="checkbox"/> 1 год <input type="checkbox"/> 2 года <input type="checkbox"/> 3 года <input type="checkbox"/> Иное _____	
Ожидаемая доходность инвестирования, по окончании инвестиционного горизонта	<input type="checkbox"/> должна быть выше суммы первоначальных инвестиций, без учета налогов и вознаграждения УК (без учета риска дефолта контрагента/эмитента) <input type="checkbox"/> должна быть равна сумме первоначальных инвестиций, без учета налогов и вознаграждения УК (без учета риска дефолта контрагента/эмитента) <input type="checkbox"/> может быть ниже суммы первоначальных инвестиций, без учета налогов и вознаграждения УК (без учета риска дефолта контрагента/эмитента)	
Итоговый коэффициент	Размер итогового коэффициента /графа заполняется Управляющим/	

Подтверждаю достоверность предоставленной информации и сведений и обязуюсь незамедлительно информировать ООО «УК ПРОМСВЯЗЬ» о любых изменениях в данной информации. Осознаю, что ООО «УК ПРОМСВЯЗЬ» не проверяет достоверность сведений и информации, представленных мной в настоящей анкете, и риск негативных последствий предоставления недостоверной информации лежит на мне лично. Проинформирован о том, что риском негативных последствий предоставления мной недостоверной информации является присвоение несоответствующего Инвестиционного профиля.

_____ / _____ /

Приложение № 4

Анкета для определения инвестиционного профиля юридического лица, являющегося неквалифицированным инвестором

Дата составления	_____	
Полное наименование клиента		
Номер счета		
ОГРН юридического лица		
Тип инвестора	<input type="checkbox"/> неквалифицированный инвестор	
Тип клиента	<input type="checkbox"/> юридическое лицо – коммерческая организация <input type="checkbox"/> юридическое лицо – некоммерческая организация	
Цель инвестирования		
Соотношение собственных оборотных средств к запасам и затратам.	<input type="checkbox"/> больше 0 <input type="checkbox"/> меньше 0	0,3 0
Наличие и квалификация специалистов подразделения, отвечающего за инвестиционную деятельность	<input type="checkbox"/> отсутствует	0
	<input type="checkbox"/> высшее экономическое/финансовое образование	0,1
	<input type="checkbox"/> высшее экономическое/финансовое образование и опыт работы на финансовом рынке более 1 года	0,2
	<input type="checkbox"/> высшее экономическое/финансовое образование и опыт работы на финансовом рынке более 1 года в должности, напрямую связанной с инвестированием активов	0,3
Наличие и количество и объем операций с различными финансовыми инструментами за последний отчетный год	<input type="checkbox"/> операции не осуществлялись	0
	<input type="checkbox"/> менее 10 операций совокупной стоимостью менее 10 миллионов рублей	0,2
	<input type="checkbox"/> более 10 операций совокупной стоимостью	0,4

	более 10 миллионов рублей	
Планируемая периодичность возврата активов из доверительного управления в течение календарного года		
Инвестиционный горизонт (срок инвестирования)	<input type="checkbox"/> 1 год <input type="checkbox"/> 2 года <input type="checkbox"/> 3 года <input type="checkbox"/> Иное _____	
Ожидаемая доходность инвестирования, по окончании инвестиционного горизонта	<input type="checkbox"/> должна быть выше суммы первоначальных инвестиций, без учета налогов и вознаграждения УК (без учета риска дефолта контрагента/эмитента) <input type="checkbox"/> должна быть равна сумме первоначальных инвестиций, без учета налогов и вознаграждения УК (без учета риска дефолта контрагента/эмитента) <input type="checkbox"/> может быть ниже суммы первоначальных инвестиций, без учета налогов и вознаграждения УК (без учета риска дефолта контрагента/эмитента)	
Итоговый коэффициент	Размер итогового коэффициента /графа заполняется Управляющим/	

Подтверждаю достоверность предоставленной информации и сведений и обязуюсь незамедлительно информировать ООО «УК ПРОМСВЯЗЬ» о любых изменениях в данной информации. Осознаю, что ООО «УК ПРОМСВЯЗЬ» не проверяет достоверность сведений и информации, представленных мной в настоящей анкете, и риск негативных последствий предоставления недостоверной информации лежит на мне лично. Проинформирован о том, что риском негативных последствий предоставления мной недостоверной информации является присвоение несоответствующего Инвестиционного профиля.

_____ / _____ /

Приложение № 5

Порядок определения Допустимого риска Клиента и периодичность контроля Допустимого риска Клиента

1. Порядок определения Допустимого риска Клиента.

1.1. Управляющий определяет Допустимый риск клиента, не являющегося квалифицированным инвестором, при осуществлении доверительного управления активами клиента.

1.2. Допустимый риск Клиента, управление инвестиционным портфелем которого осуществляется по индивидуальной инвестиционной стратегии, не относящейся к стандартной, определяется Управляющим, исходя из сведений, предоставленных в Анкете-опроснике (Приложения № 1, 2,3,4 к Порядку), путем сопоставления полученного коэффициента и описания Допустимого риска по Таблице №1.

Таблица №1.

Итоговый коэффициент по анкете Клиента	Описание допустимого риска	Характеристика портфеля
≤0,2	Низкий, возможность снижения стоимости портфеля до 20% от первоначальных инвестиций на инвестиционном горизонте с поправкой на вводы-выводы активов	консервативный
0,2-0,4	Умеренный, возможность снижения стоимости портфеля до 40% от первоначальных инвестиций на инвестиционном горизонте с поправкой на вводы-выводы активов	умеренно-агрессивный
0,4-0,7	Высокий, возможность снижения стоимости портфеля до 70% от первоначальных инвестиций на инвестиционном горизонте с поправкой на вводы-выводы активов	умеренно-агрессивный
>0,7	Очень высокий, возможность снижения стоимости портфеля до 100% от первоначальных инвестиций на инвестиционном горизонте с поправкой на вводы-выводы активов	агрессивный

1.3. Коэффициенты уровня риска активов, которые могут приобретаться Управляющим для Клиента в зависимости от Допустимого риска, определенного в индивидуальном Инвестиционном профиле Клиента, представлены в таблице №2.

К консервативным относятся активы с коэффициентом – от 0,1 до 0,4

К умеренно агрессивным относятся активы с коэффициентом – от 0,5 до 0,7

К агрессивным относятся активы с коэффициентом – от 0,7 до 1.

В консервативном портфеле Клиента доля консервативных инструментов не должна быть ниже 80% от активов.

В умеренно агрессивном портфеле Клиента доля консервативных инструментов не должна быть ниже 50%.

В агрессивном портфеле Клиента доля консервативных инструментов не установлена.

Таблица №2.

Коэффициент	Актив
0,1	Денежные средства на счетах и во вкладах в кредитных организациях с рейтингом не ниже суверенного, сниженного на 3 ступени
0,2	Облигации/еврооблигации либо эмитенты облигаций, имеющие рейтинг не ниже суверенного, сниженного на три ступени и сроком до погашения (оферты) до 2 лет Инвестиционные паи открытых паевых инвестиционных фондов
0,3	Облигации, еврооблигации либо эмитенты облигаций, имеющие рейтинг не ниже суверенного, сниженного на три ступени и сроком до погашения (оферты) свыше 2 лет Акции российских эмитентов, входящих в первый уровень котировального списка Московской биржи
0,4	Иные облигации, допущенные к организованным торгам
0,5	Иные облигации Депозитарные расписки Инвестиционные паи интервальных паевых инвестиционных фондов
0,6	Акции российских эмитентов, за исключением акций, включенных в первый уровень котировального списка Московской Биржи
0,7	Инвестиционные паи закрытых паевых инвестиционных фондов
0,8	Иные акции
0,9	Ипотечные сертификаты участия
1	Производные финансовые инструменты

2. Периодичность контроля Допустимого риска Клиента

2.1. Контроль за Допустимым риском Клиента осуществляется сотрудником, ответственным за организацию системы управления рисками Управляющего.

2.2. Контроль за Допустимым риском Клиента, инвестиционный портфель которого управляется по стандартной или индивидуальной инвестиционной стратегии, осуществляется с периодичностью 1 раз в календарный месяц по состоянию на последний календарный день.

2.3. В случае если показатель Допустимого риска в течение трех периодов превышает установленный уровень, прописанный в стандартном инвестиционном профиле клиента, не являющегося квалифицированным инвестором, Управляющий пересматривает состав портфеля.

2.4. Если пересмотр состава портфеля для индивидуальных стратегий противоречит инвестиционной идеи самой стратегии, возможен пересмотр инвестиционного профиля с изменением уровня допустимого риска согласно п. 7 Порядка.

Приложение № 6

Порядок определения Фактического риска Клиента и периодичность контроля Фактического риска Клиента

1 Порядок определения Фактического риска Клиента

1.1. Управляющий определяет Фактический риск Клиента по каждому отдельному договору доверительного управления Клиента, если доверительное управление активами Клиента осуществляется согласно индивидуальной стратегии управления. Если доверительное управление активами Клиента осуществляется согласно стандартной стратегии управления, Фактический риск определяется по общему портфелю данной стандартной стратегии управления, в который входят активы всех Клиентов Управляющего, которые управляются согласно данной стратегии.

1.2. Фактический риск клиента определяется как Доходность Портфеля Клиента за весь период доверительного управления с даты передачи Клиентом Активов Управляющему.

2 Периодичность контроля Фактического риска Клиента

2.1. Контроль за Фактическим риском Клиента осуществляется сотрудником, ответственным за организацию системы управления рисками Управляющего.

2.2. Контроль за Фактическим риском Клиента, инвестиционный портфель которого управляется по стандартной или индивидуальной инвестиционной стратегии, осуществляется с периодичностью 1 раз в календарный месяц по состоянию на последний календарный день.

2.3. В случае если показатель Фактического риска в течение трех периодов превышает установленный уровень, прописанный в инвестиционном профиле клиента, не являющегося квалифицированным инвестором, Управляющий пересматривает состав портфеля.

2.4. Если пересмотр состава портфеля для индивидуальных стратегий противоречит инвестиционной идеи самой стратегии, возможен пересмотр инвестиционного профиля с изменением уровня допустимого риска согласно п. 7 Порядка.

2.5. Управляющий не обязан сообщать Учредителю управления информацию о результатах контроля соответствия Фактического риска Допустимому риску, если иное не предусмотрено Договором.

2.6. В случае если Фактический риск стал превышать Допустимый риск, определенный в Инвестиционном профиле Клиента, и Договором предусмотрены ограничения в отношении действий Доверительного управляющего, которые необходимы для снижения риска, Доверительный управляющий уведомляет об этом Учредителя управления не позднее дня, следующего за днем выявления такого превышения в порядке, определенном Договором. В этом случае по письменному требованию Учредителя управления Доверительный управляющий обязан привести Доверительное управление в соответствие с Инвестиционным профилем Клиента.

2.7. С момента начала течения срока возврата имущества Учредителю управления в связи с прекращением Договора мониторинг Фактического риска не осуществляется.