



БАНК

SIAB

Практичные
решения
для жизни

**Публичное акционерное общество
«Санкт-Петербургский Индустриальный Акционерный Банк»
(ПАО БАНК «СИАБ»)**

УТВЕРЖДЕН

Решением Правления ПАО БАНК «СИАБ»

Протокол от «26» апреля 2018г.

№ 31

Вступает в действие с «17» мая 2018г.

**ПОРЯДОК
определения инвестиционного профиля учредителя
управления и перечень сведений, необходимых для его
определения**

**Санкт-Петербург
2018 год**

Оглавление

Номер раздела	Наименование раздела:	Стр.
1	Общие положения	3
2	Порядок определения инвестиционного профиля учредителя управления	4
3	Определение инвестиционного горизонта	6
4	Определение размера допустимого и фактического рисков учредителя управления	6
5	Определение ожидаемой доходности	6
6	Заключительные положения	7
	Приложения:	
1а	Инвестиционный профиль учредителя управления (для физического лица, в том числе являющегося индивидуальным предпринимателем)	8
1б	Инвестиционный профиль учредителя управления (для юридического лица)	10
2	Уведомление о присвоении Инвестиционного профиля учредителя управления	12
3	Определение уровня допустимого риска	13

1. Общие положения

1.1. Настоящий Порядок является внутренним нормативным документом ПАО БАНК «СИАБ» (далее – Банк) устанавливающим порядок определения инвестиционного профиля учредителя управления перечень сведений, необходимых для его определения, определения размеров допустимого и фактического рисков учредителя управления.

Настоящий Порядок вступает в действие с «17» мая 2018г. и является обязательным для соблюдения всеми подразделениями Банка, участвующими в соответствующем бизнес-процессе. Со дня начала действия настоящего Порядка утрачивает действие «Порядок определения инвестиционного профиля учредителя управления и перечень сведений, необходимых для его определения», утвержденный 31.05.2016.

При изменениях законодательства Российской Федерации и нормативных правовых актов (далее – законодательство РФ) настоящий Порядок подлежит актуализации, а до момента внесения в него изменений применяется в части, не противоречащей законодательству РФ. При изменении Организационной структуры Банка Порядок не требует внесения изменений за исключением случаев, когда невозможно однозначно установить передачу полномочий и ответственности подразделений, обозначенных в настоящем Порядке.

Изменения в настоящий Порядок вносятся по инициативе Директора Инвестиционного департамента, Контролера профессионального участника рынка ценных бумаг.

1.2. Настоящий Порядок разработан в соответствии с действующим законодательством РФ, в частности, применены:

Гражданский кодекс Российской Федерации (далее – ГК РФ) Федеральный закон от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (далее – Закон № 39-ФЗ);

Положение Банка России от 03.08.2015 N 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 № 482-П);

Базовый стандарт Банка России от 16.11.2017 «Базовый стандарт совершения управляющим операций на финансовом рынке» (далее - Базовый стандарт).

1.3. Банк определяет порядок действий сотрудников при исполнении должностных обязанностей во внутренних нормативных документах, утвержденных уполномоченным органом управления Банка. Настоящий Порядок разработан во взаимосвязи с иными внутренними нормативными документами Банка, в том числе:

«Регламентом доверительного управления»;

«Регламентом принятия решения о признании лица квалифицированным инвестором в ПАО БАНК «СИАБ».

1.4. Используемые термины и определения:

допустимый риск учредителя (далее - **допустимый риск**) – риск, который способен нести учредитель управления, не являющийся квалифицированным инвестором, на установленном инвестиционном горизонте, определенный управляющим с вероятностью до 95%;

инвестиционный профиль учредителя управления (далее - **инвестиционный профиль**) – инвестиционные цели на определенный период времени и риск, который он способен нести учредитель управления в этот период времени;

инвестиционный горизонт – период времени, за который определяются ожидаемая доходность и допустимый риск;

инвестиционный портфель - ценные бумаги, денежные средства и иные финансовые инструменты, принадлежащие одному учредителю управления, а также обязательства, подлежащие исполнению за счет данного имущества в рамках одного договора доверительного управления (далее – договор ДУ).

риск - возможные убытки, связанные с доверительным управлением ценными бумагами и денежными средствами;

ожидаемая доходность – доходность от доверительного управления, на которую рассчитывает учредитель управления в рассматриваемом инвестиционном горизонте.

управляющий – Публичное акционерное общество «Санкт-Петербургский Индустриальный Акционерный Банк» (ПАО БАНК «СИАБ»);

учредитель управления - юридическое лицо или физическое лицо, заключившее с управляющим договор доверительного управления (договор ДУ) и передавшее управляющему в доверительное управление денежные средства, ценные бумаги и/или иное имущество;

фактический риск – риск убытков, а также риск изменения стоимости активов, за определенный период времени, который несет учредитель управления.

Иные термины применяются в определениях, установленных Законом 39-ФЗ, Положением № 482-П, Базовым стандартом.

1.5. Подразделения Банка, ответственные за проведение процедур в соответствии с настоящим Порядком:

Инвестиционный департамент.

2. Порядок определения инвестиционного профиля учредителя управления

2.1. Банк осуществляет определение инвестиционного профиля индивидуально по каждому учредителю управления до наступления начальной даты инвестиционного горизонта и устанавливает его на весь срок соответствующего инвестиционного периода.

2.2. Инвестиционный профиль учредителя управления, не являющегося квалифицированным инвестором, определяется исходя из предоставленных учредителем управления сведений:

2.2.1. В отношении физического лица, в том числе физического лица, являющегося индивидуальным предпринимателем:

- возраст учредителя управления;
- предполагаемая цель инвестирования;
- предполагаемый срок инвестирования;
- примерные среднемесячные доходы и примерные среднемесячные расходы за последние 12 месяцев;
- сведения о сбережениях;
- сведения об опыте и знаниях в области инвестирования.

2.2.2. В отношении учредителя управления юридического лица, являющегося коммерческой организацией:

- предполагаемая цель инвестирования;
- предполагаемый срок инвестирования;
- соотношение собственных оборотных средств к запасам и затратам, определенное на основании последней бухгалтерской отчетности юридического лица;
- соотношение чистых активов (за вычетом обязательств) к объему средств, передаваемых в доверительное управление;
- наличие у юридического лица специалистов или подразделений, отвечающих за инвестиционную деятельность;
- наличие операций с различными финансовыми инструментами за последний отчетный год;
- среднегодовой объем активов, предполагаемых к возврату из доверительного управления, по отношению к среднегодовому объему активов, находящихся в доверительном управлении;
- планируемую периодичность возврата активов из доверительного управления в течение календарного года;
- предельный размер убытка, который учредитель управления считает допустимым (по каждому договору либо по группе договоров);
- дополнительные условия и ограничения, которые должны быть учтены при управлении активами (при их наличии).

2.2.3. В отношении учредителя управления юридического лица, являющегося некоммерческой организацией:

- предполагаемая цель инвестирования;
- предполагаемый срок инвестирования;
- дополнительные условия и ограничения, которые необходимо будет учитывать при доверительном управлении (при наличии),

а также не менее трех категорий из следующих категорий сведений:

- наличие специалистов или подразделения, отвечающих за инвестиционную деятельность в юридическом лице;
- наличие операций с различными финансовыми инструментами за последний отчетный год;
- планируемая периодичность возврата активов из доверительного управления в течение календарного года;
- предельный допустимый риск за весь срок инвестирования (по каждому договору либо по группе договоров);

- размер (объем) активов, планируемых к передаче в доверительное управление, а также периодичность их передачи в доверительное управление.

2.3. Инвестиционный профиль учредителя управления, являющегося квалифицированным инвестором¹, определяется на основании предоставленной учредителем управления информации о:

- предполагаемом сроке инвестирования;
- ожидаемой доходности.

2.4. Сведения, исходя из которых управляющий определяет инвестиционный профиль учредителя управления, указанные в п. 2.2, п.2.3. а также иные сведения, способствующие более точному определению инвестиционного профиля, предоставляются учредителем управления при заполнении Анкеты для определения инвестиционного профиля (далее – Анкета) по форме Приложения 1а-1б к настоящему Порядку.

2.5. Инвестиционный профиль учредителя управления отражается управляющим в документе, составленном по форме Приложения № 2 к настоящему Порядку, подписанном уполномоченным лицом управляющего, составленном на бумажном носителе в двух экземплярах, которые направляются учредителю управления для согласования, один экземпляр хранится у учредителя управления, другой подлежит хранению у управляющего.

Получение согласия от учредителя управления может быть осуществлено следующим способом:

- посредством личного вручения оригинала;
- посредством доставки почтовой связью.

2.6. Управляющий не осуществляет управление ценными бумагами и денежными средствами учредителя управления клиента, если для такого учредителя управления не определен инвестиционный профиль, либо в случае отсутствия согласия учредителя управления с указанным инвестиционным профилем, за исключением случаев, установленных законодательством РФ.

2.7. В последующем управляющий осуществляет доверительное управление ценными бумагами и денежными средствами учредителя управления, принимая все зависящие от него разумные меры, исходя из установленного инвестиционного профиля учредителя управления.

2.8. Управляющий не проверяет достоверность сведений, предоставленных учредителем управления для определения его инвестиционного профиля. Риск недостоверной информации или непредставления информации об изменении данных инвестиционного профиля лежит на учредителе управления.

2.9. Инвестиционный профиль учредителя управления определяется Банком на основании следующих принципов:

1. инвестиционный профиль определяется по каждому договору доверительного управления, заключенному с учредителем управления;
2. инвестиционный профиль определяется по каждому учредителю управления вне зависимости от количества договоров доверительного управления, заключенных с ним;
3. инвестиционный профиль определяется по группе договоров доверительного управления, заключенных с учредителем управления.

2.10. При применении принципа, предусмотренного подпунктом 3 пункта 2.11 настоящего Порядка, инвестиционный профиль определяется управляющим при заключении первого договора с учредителем управления. При заключении каждого последующего договора управляющий информирует учредителя управления способом, предусмотренным в договоре о его заключенных договорах, на которые распространяется его инвестиционный профиль.

2.11. Управляющий определяет для учредителя управления один из вышеперечисленных принципов и отражает его в Анкете (Приложение 1а, Приложение 1б).

2.12. Управляющий хранит документ, содержащий инвестиционный профиль учредителя управления, документы и информацию, на основании которых определен указанный инвестиционный профиль, в течение срока действия договора, а также в течение трех лет со дня его прекращения.

Документы и записи об имуществе, находящемся в доверительном управлении, и обязательствах, подлежащих исполнению за счет этого имущества, о его стоимости, а также о сделках, совершенных за счет этого инвестиционного портфеля, подлежат хранению в течение пяти лет с даты их получения или составления управляющим.

2.13. Если это предусмотрено договором ДУ, управляющий осуществляет пересмотр инвестиционного профиля учредителя управления по истечении инвестиционного горизонта, определенного в действующем инвестиционном профиле.

¹ Понятие квалифицированного инвестора используется в соответствии с определением, приведенным статьей 51.2 Закона № 39-ФЗ

- 2.14.** Основаниями пересмотра инвестиционного профиля учредителя управления являются:
- изменение сведений об учредителе управления, предусмотренных пунктами 2.2 и 2.3 настоящего Порядка;
 - 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 настоящий Порядок.

3. Определение инвестиционного горизонта

3.1. Инвестиционный горизонт определяется управляющим на основе инвестиционных целей учредителя управления, так, чтобы он не превышал срок, на который учредитель управления готов передать средства в доверительное управление, и одновременно способствовал бы достижению других целей инвестирования учредителя управления. При этом инвестиционный горизонт не может превышать срок, на который заключается договор.

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

4. Определение размера допустимого и фактического рисков учредителя управления

4.1. Допустимый риск учредителя управления на инвестиционном горизонте определяется на основании полученных данных от учредителя управления, указанных в Анкете, в соответствии с Приложением 3 к настоящему Порядку.

4.2. При оценке представленных данных управляющий определяет допустимый риск учредителя управления исходя из общей оценки итогового коэффициента, срока и целей инвестирования, а также отношения к риску.

4.3. Учредитель управления выражает свое согласие с определенным для него уровнем допустимого риска, подписывая соответствующий инвестиционный профиль.

4.4. Фактический риск учредителя управления рассчитывается управляющим ежедневно в следующем порядке:

$$R = 100\% - (PTV2 / PTV1) * 100\%,$$

где

R – размер фактического риска (% от стоимости портфеля);

PTV1 – стоимость активов на дату начала инвестиционного горизонта;

PTV2 – стоимость активов на текущую дату.

4.5. Фактический риск не должен превышать размер допустимого риска.

В случае если фактический риск учредителя управления стал превышать допустимый риск, определенный в инвестиционном профиле, и договором доверительного управления предусмотрены ограничения в отношении действий управляющего, которые необходимы для снижения риска, управляющий уведомляет об этом клиента не позднее дня, следующего за днем выявления такого превышения, в порядке, согласованном с клиентом. В этом случае по письменному требованию клиента управляющий обязан привести управление ценными бумагами и денежными средствами этого клиента в соответствие с его инвестиционным профилем.

4.6. Если учредитель управления не согласен с допустимым риском, рассчитанным управляющим, возможен пересмотр допустимого риска в сторону снижения, при одновременном пересмотре ожидаемой доходности.

4.7. Увеличение допустимого риска, рассчитанного управляющим на основании данных, предоставленных учредителем управления, не допускается без одновременного пересмотра инвестиционного профиля.

4.8. Риск учредителя управления, являющегося квалифицированным инвестором, управляющим не определяется.

5. Определение ожидаемой доходности

5.1. Определение ожидаемой доходности инвестирования осуществляется управляющим исходя из экспертной оценки сложившейся конъюнктуры рынка, инвестиционного горизонта и допустимого риска учредителя управления. Значение ожидаемой доходности отражается в профиле риска учредителя управления.

Управляющий при осуществлении доверительного управления предпринимает все зависящие от него действия для достижения ожидаемой доходности при принятии риска в диапазоне допустимого риска.

6. Заключительные положения

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

АНКЕТА ДЛЯ ОПРЕДЕЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ УЧРЕДИТЕЛЯ УПРАВЛЕНИЯ
(для физического лица, в том числе являющегося индивидуальным предпринимателем)

Дата заполнения	
Фамилия, имя, отчество (если имеется)	
Дата рождения	
Данные документа, удостоверяющего личность	
ОГРИП (для индивидуальных предпринимателей)	
Договор доверительного управления	№ _____ от _____

1.	Тип инвестора	<input type="checkbox"/> квалифицированный инвестор <input type="checkbox"/> неквалифицированный инвестор	Коэффициент
2.	Стоимость активов, передаваемая в ДУ		
3.	Предполагаемый срок инвестирования	<input type="checkbox"/> 1 год <input type="checkbox"/> 2 года <input type="checkbox"/> 3 года <input type="checkbox"/> иной _____	
4.	Предполагаемая цель инвестирования*	<input type="checkbox"/> защита капитала, доходность ниже или на уровне текущей ставки депозита <input type="checkbox"/> получение дохода выше ставки банковского депозита <input type="checkbox"/> получение существенного дохода, сильно превышающего ставку банковского депозита, спокойное отношение к риску <input type="checkbox"/> получение максимального дохода, готовность нести высокие риски	1 2 3 4
5.	Приемлемый уровень снижения активов	<input type="checkbox"/> отсутствие снижения активов <input type="checkbox"/> допускается небольшое снижение активов в краткосрочной перспективе <input type="checkbox"/> допускается значительное снижение активов в течение некоторого промежутка времени	1 4 7
6.	Предельно допустимый размер убытка	_____ % от инвестируемой суммы	
7.	Частота возможных выводов средств из ДУ	<input type="checkbox"/> раз в 3-6 мес. <input type="checkbox"/> раз 12 мес. <input type="checkbox"/> не планирую <input type="checkbox"/> иное (указать): _____	
8.	Возраст**	<input type="checkbox"/> до 20 лет <input type="checkbox"/> от 20 до 50 лет <input type="checkbox"/> старше 50 лет	1 3 1
9.	Примерные среднемесячные доходы и среднемесячные расходы за последние 12 месяцев**	<input type="checkbox"/> среднемесячные доходы больше среднемесячных расходов <input type="checkbox"/> среднемесячные доходы меньше среднемесячных расходов	2 0
10.	Информация о сбережениях**	<input type="checkbox"/> сбережения превышают стоимость активов, передаваемых в ДУ <input type="checkbox"/> сбережения не превышают стоимость активов, передаваемых в ДУ	2 0
11.	Опыт и знания в области инвестирования**	<input type="checkbox"/> отсутствуют <input type="checkbox"/> до 1 год <input type="checkbox"/> 1-3 года <input type="checkbox"/> от 3 лет	0 1 2 3
ИТОГОВЫЙ КОЭФФИЦИЕНТ			

* - в целях данного пункта уровень процентных ставок по депозитам определяется как базовый уровень доходности вкладов на срок от 181 дня до 1 года публикуемого на сайте www.cbr.ru в месяц и соответствующего месяцу заключения Договора.

** - не заполняется квалифицированными инвесторами

Подпись учредителя управления _____ / _____

подпись

Фамилия И.О

Для служебных отметок

Дата _____

Документ подписан в моем присутствии. Идентификация проведена.

ФИО сотрудника Банка _____

Подпись _____

Принцип, на основании которого определяется инвестиционный профиль учредителя управления

- инвестиционный профиль определяется по каждому договору доверительного управления, заключенному с учредителем управления
- инвестиционный профиль определяется по каждому учредителю управления вне зависимости от количества договоров доверительного управления, заключенных с ним
- инвестиционный профиль определяется по группе договоров доверительного управления, заключенных с учредителем управления

От управляющего _____ / _____ / _____

подпись

Фамилия И.О

АНКЕТА ДЛЯ ОПРЕДЕЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ УЧРЕДИТЕЛЯ УПРАВЛЕНИЯ (для юридического лица)

Дата заполнения			
Полное наименование			
ИНН			
ОГРН			
Договор доверительного управления	№ _____ от _____		

1.	Тип инвестора	<input type="checkbox"/> квалифицированный инвестор <input type="checkbox"/> неквалифицированный инвестор	Коэффициент
2.	Предполагаемый срок инвестирования	<input type="checkbox"/> 1 год <input type="checkbox"/> 2 года <input type="checkbox"/> 3 года <input type="checkbox"/> иной _____	
3.	Предполагаемая цель инвестирования*	<input type="checkbox"/> защита капитала, доходность ниже или на уровне текущей ставки депозита <input type="checkbox"/> получение дохода выше ставки банковского депозита <input type="checkbox"/> получение существенного дохода, сильно превышающего ставку банковского депозита, спокойное отношение к риску <input type="checkbox"/> получение максимального дохода, готовность нести высокие риски	1 2 3 4
4.	Приемлемый уровень снижения активов	<input type="checkbox"/> отсутствие снижения активов <input type="checkbox"/> допускается небольшое снижение активов в краткосрочной перспективе <input type="checkbox"/> допускается значительное снижение активов в течение некоторого промежутка времени	1 4 7
5.	Предельно допустимый размер убытка (для юридического лица, являющегося коммерческой организацией)	_____ % от инвестируемой суммы	
6.	Частота возможных выводов средств из ДУ	<input type="checkbox"/> раз в 3-6 мес. <input type="checkbox"/> раз 12 мес. <input type="checkbox"/> не планирую <input type="checkbox"/> иное (указать): _____	
7.	Среднегодовой объем активов, предполагаемых к возврату от общего объема инвестируемых средств (для юридического лица, являющегося коммерческой организацией)	_____ %	
8.	Соотношение чистых активов (активы за вычетом обязательств) к объему средств, передаваемых в ДУ** (для юридического лица, являющегося коммерческой организацией)	<input type="checkbox"/> больше 1 <input type="checkbox"/> меньше 1	3 1
9.	Квалификация специалистов подразделения, отвечающего за инвестиционную деятельность**	<input type="checkbox"/> отсутствует <input type="checkbox"/> высшее экономическое/финансовое образование <input type="checkbox"/> высшее экономическое/финансовое образование и опыт работы на финансовом рынке более 1года <input type="checkbox"/> высшее экономическое/финансовое образование и опыт работы на финансовом рынке более 1года в должности напрямую связанной с инвестированием активов	0 1 2 3

10.	Количество и объем операций с различными финансовыми инструментами за последний отчетный год**	<input type="checkbox"/> не осуществлялись <input type="checkbox"/> менее 10 операций совокупной стоимостью менее 10 000 000 рублей <input type="checkbox"/> более 10 операций совокупной стоимостью более 10 000 000 рублей	0 2 4
11.	Соотношение собственных оборотных средств к запасам и затратам, определенное на основании последней бухгалтерской отчетности (для юридического лица, являющегося коммерческой организацией)	_____ %	
12.	Предельно допустимый риск за весь срок инвестирования (для юридического лица, являющегося некоммерческой организацией)	_____ %	
13.	Размер (объем) активов, планируемых к передаче в ДУ, а также периодичность их передачи в ДУ (для юридического лица, являющегося некоммерческой организацией)		
ИТОГОВЫЙ КОЭФФИЦИЕНТ			
14.	Дополнительные условия и ограничения, которые должны быть учтены при управлении активами		

* - в целях данного пункта уровень процентных ставок по депозитам определяется как базовый уровень доходности вкладов на срок от 181 дня до 1 года, публикуемого на сайте www.cbr.ru в месяц и соответствующего месяцу заключения Договора.

** - не заполняется квалифицированными инвесторами

Подпись учредителя управления _____ / _____

подпись
М.П.

Фамилия И.О

Для служебных отметок

Дата _____

Документ подписан в моем присутствии. Идентификация проведена.

ФИО сотрудника Банка _____

Подпись _____

Принцип, на основании которого определяется инвестиционный профиль учредителя управления

- инвестиционный профиль определяется по каждому договору доверительного управления, заключенному с учредителем управления
- инвестиционный профиль определяется по каждому учредителю управления вне зависимости от количества договоров доверительного управления, заключенных с ним
- инвестиционный профиль определяется по группе договоров доверительного управления, заключенных с учредителем управления

От управляющего _____ / _____

подпись

Фамилия И.О

**Уведомление
о присвоении инвестиционного профиля учредителя управления**

Наименование/ФИО	
Дата рождения	
Данные документа, удостоверяющего личность/ОГРН	
Договор доверительного управления	№ _____ от _____

Инвестиционный профиль учредителя управления	
Тип инвестора	<input type="checkbox"/> квалифицированный инвестор <input type="checkbox"/> неквалифицированный инвестор
Горизонт инвестирования	с _____ по _____
Ожидаемая доходность*	<input type="checkbox"/> Умеренная, доходность ниже и на уровне текущей ставке депозита. <input type="checkbox"/> Средняя, доходность на уровне текущей ставки депозита + 10-20% к текущей ставке депозита. <input type="checkbox"/> Выше средней, доходность на уровне текущей ставки депозита + 20-50% к текущей ставке депозита. <input type="checkbox"/> Высокая, максимальная доходность на уровне текущей ставке депозита + 50% и выше к текущей ставке депозита.
Допустимый риск (не определяется в отношении квалифицированного инвестора)	<input type="checkbox"/> Минимальный, величина допустимого риска не превышает 20% от стоимости инвестированных средств. Доля консервативных инструментов не ниже 80% от активов. <input type="checkbox"/> Небольшие риски, величина допустимого риска не превышает 30% от стоимости инвестированных средств. Доля консервативных инструментов не ниже 50% от активов, умеренно-агрессивных - не ниже 40% от активов. <input type="checkbox"/> Периодические риски, величина допустимого риска не превышает 40% от стоимости инвестированных средств. Доля консервативных инструментов не ниже 20% от активов. <input type="checkbox"/> Значительные риски, величина допустимого риска не превышает 60% от стоимости инвестированных средств. Доля консервативных инструментов в портфеле не установлена.
Дата определения инвестиционного профиля	

* в целях данного пункта уровень процентных ставок по депозитам определяется как базовый уровень доходности вкладов на срок от 181 дня до 1 года, публикуемого на сайте www.cbr.ru в месяц и соответствующего месяцу заключения Договора.

Управляющий _____ / _____ /
М.П.

С определенным и присвоенным мне инвестиционным профилем

СОГЛАСЕН

НЕ СОГЛАСЕН

Учредитель управления _____ / _____ /
(подпись) (фамилия, инициалы)
М.П.

ОПРЕДЕЛЕНИЕ РАЗМЕРА ДОПУСТИМОГО РИСКА

по результатам оценки анкетных данных для определения инвестиционного профиля учредителя управления

Итоговый коэффициент	Допустимый риск	Размер допустимого риска	Описание риска
3-9	минимальный	< 20%	Доля консервативных инструментов не ниже 80% от активов
10-13	небольшие риски	< 30%	Доля консервативных инструментов не ниже 50% от активов, умеренно-агрессивных - не ниже 40% от активов
14-17	периодические риски	< 40%	Доля консервативных инструментов не ниже 20% от активов
18-21	значительные риски	< 70%	Доля консервативных инструментов в портфеле не установлена

В целях описания допустимого риска используются следующие данные:

Коэффициент	Актив
<i>Консервативные инструменты</i>	
1	Денежные средства на счетах и во вкладах в кредитных организациях с рейтингом не ниже суверенного, сниженного на 3 ступени
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
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
4	Иные облигации, допущенные к организованным торгам
<i>Умеренно агрессивные инструменты</i>	
5	Иные облигации Депозитарные расписки Инвестиционные паи интервальных паевых инвестиционных фондов
6	Акции российских эмитентов, за исключением акций, включенных в первый уровень котировального списка Московской Биржи
<i>Агрессивные инструменты</i>	
7	Инвестиционные паи закрытых паевых инвестиционных фондов
8	Иные акции
9	Ипотечные сертификаты участия
10	Производные финансовые инструменты

Присваиваемый учредителю управления размер допустимого риска не может быть выше по уровню, чем допустимый риск, указанный учредителем управления в Анкете (п.3 Предполагаемая цель инвестирования):

Предполагаемая цель инвестирования	Допустимый риск
защита капитала, доходность ниже или на уровне текущей ставке депозита	минимальный
получение дохода выше ставки банковского депозита	небольшие риски
получение существенного дохода, сильно превышающего ставку банковского депозита, спокойное отношение к риску	периодические риски
получение максимального дохода, готовность нести высокие риски	значительные риски