

УТВЕРЖДЕНО

Генеральный директор
ООО УК «Апрель Инвестиции»
Приказ № 196 от «19» декабря 2024 г.

_____ В.А. Данильченко

**ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО
ПРОФИЛЯ КЛИЕНТА ОБЩЕСТВА С ОГРАНИЧЕННОЙ
ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ
УПРАВЛЯЮЩЕЙ КОМПАНИИ
«АПРЕЛЬ ИНВЕСТИЦИИ»
(Редакция №7)**

Москва, 2024 год

1. Общие положения

1.1. Настоящий Порядок определения инвестиционного профиля клиента Общества с ограниченной ответственностью Управляющей Компании «Апрель Инвестиции» (далее - Порядок) разработан Обществом с ограниченной ответственностью Управляющей Компанией «Апрель Инвестиции» (далее - Управляющая компания) на основании нормативных правовых актов Российской Федерации, включая:

- Федеральный закон от 22.04.1996 N 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (далее - Федеральный закон «О рынке ценных бумаг»);
- «Положение 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», утвержденное Банком России 03.08.2015 N 482-П (далее - Положение Банка России № 482-П);
- «Базовый стандарт совершения управляющим операций на финансовом рынке», утвержденный Банком России, Протокол от 16.11.2017 N КФНП-40.

1.2. Настоящий Порядок устанавливает:

- порядок определения инвестиционного профиля клиента Управляющей компании, включая перечень сведений, необходимых для определения инвестиционного профиля клиента Управляющей компании;
- порядок определения риска (фактического риска) клиента (если клиент не является квалифицированным инвестором¹);
- форму документа, отражающего инвестиционный профиль клиента Управляющей компании;
- меры по обеспечению соответствия доверительного управления инвестиционному профилю клиента;
- порядок приведения управления ценными бумагами и денежными средствами клиента в соответствие с инвестиционным профилем клиента.

1.3. В настоящем Порядке используются понятия и термины, определенные законодательством Российской Федерации.

2. Порядок определения инвестиционного профиля клиента Управляющей компании

2.1. Управляющая компания осуществляет доверительное управление ценными бумагами и денежными средствами учредителя управления, принимая все зависящие от нее разумные меры, для достижения инвестиционных целей учредителя управления, при соответствии уровню риска возможных убытков, связанных с доверительным управлением ценными бумагами и денежными средствами (далее - риск), который согласен и способен нести этот учредитель управления (далее - клиент). Инвестиционные цели клиента на определенный период времени и риск, который он согласен и способен нести в этот период времени (далее - инвестиционный профиль), Управляющая компания определяет исходя из сведений, полученных от этого клиента.

Риск, который способен нести клиент - физическое лицо, не являющийся квалифицированным инвестором, определяется Управляющей компанией исходя из сведений, полученных ей от этого клиента и (или) от третьих лиц.

Риск, который способен нести клиент - физическое лицо, являющийся квалифицированным инвестором, или клиент - юридическое лицо, определяется Управляющей компанией исходя из сведений, полученных ей от этого клиента, как риск, который этот клиент согласен нести.

¹ Квалифицированный инвестор - лицо, признанное таковым в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации.

Получение информации от клиентов осуществляется путем анкетирования (Приложение 1 к настоящему Порядку). Определение инвестиционного профиля клиента осуществляется до начала заключения сделок по Договорам доверительного управления. Инвестиционный профиль определяется по каждому Договору доверительного управления, заключенному с клиентом.

2.2. Инвестиционный профиль клиента должен содержать следующую информацию:

(а) ожидаемую доходность - доходность от доверительного управления, которая определяется Управляющей компанией исходя из инвестиционных целей клиента и с учетом допустимого риска, в числовом выражении;

(б) допустимый риск - риск, который согласен и способен нести клиент, в абсолютном или относительном числовом выражении, если клиент не является квалифицированным инвестором;

(в) инвестиционный горизонт - период времени, за который определяются ожидаемая доходность и допустимый риск.

2.3. Инвестиционный профиль клиента - физического лица, определяется исходя из следующих сведений:

(а) о возрасте физического лица;

(б) о примерных среднемесячных доходах и среднемесячных расходах за последние 12 месяцев, о сбережениях, инвестициях физического лица и его имущественных обязательствах;

(в) об опыте совершения физическим лицом сделок с ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами;

(г) об опыте и знаниях, уровне образования, специальности физического лица в области инвестирования;

(д) об ожидаемой доходности и цели инвестирования;

(е) о допустимом с точки зрения физического лица риске;

(ж) о предполагаемом физическим лицом инвестиционном горизонте;

(з) о сроке инвестирования (или сроке заключения Договора доверительного управления и условиях его пролонгации) - период времени, на который физическое лицо планирует передать принадлежащие ему активы в доверительное управление.

2.3.1. Управляющая компания не проверяет достоверность сведений, представленных клиентом - физическим лицом для определения его инвестиционного профиля. При определении инвестиционного профиля Управляющая компания информирует клиента о рисках предоставления клиентом недостоверной информации для определения его инвестиционного профиля. Риск недостоверной информации, предоставленной клиентом при формировании его инвестиционного профиля, лежит на самом клиенте.

2.3.2. Управляющая компания оставляет за собой право запрашивать дополнительные сведения о клиенте - физическом лице, в случае если Управляющая компания считает данные сведения необходимыми для повышения эффективности при определении инвестиционного профиля клиента.

2.4. При определении инвестиционного профиля клиента - физического лица, признанного Управляющей компанией квалифицированным инвестором, требования, предусмотренные подпунктами (а) – (г), (д) в части указания цели инвестирования и (е) пункта 2.3. настоящего Порядка не применяются.

2.5. Инвестиционный профиль клиента - юридического лица (коммерческой либо некоммерческой организации), определяется исходя из следующих сведений:

(а) о дате государственной регистрации;

(б) соотношение чистых активов к объему средств, передаваемых в доверительное управление (если юридическое лицо является коммерческой организацией), размер (объем) активов, планируемых к передаче в доверительное управление (если юридическое лицо не

является коммерческой организацией);

(в) об опыте совершения юридическим лицом сделок с ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами;

(г) о наличии у юридического лица подразделения или должностного лица, осуществляющего на регулярной основе анализ, мониторинг и контроль принимаемых рисков по инвестированным средствам;

(а) об ожидаемой доходности и цели инвестирования;

(е) о допустимом с точки зрения юридического лица риске;

(ж) о предполагаемом юридическим лицом инвестиционном горизонте;

(з) о типе организации;

(и) об ожидаемых объемах и планируемой периодичности изъятия активов из доверительного управления относительно активов, переданных в управление, на заявленном инвестиционном горизонте (если юридическое лицо является коммерческой организацией); планируемой периодичности изъятия активов из доверительного управления на заявленном инвестиционном горизонте (если юридическое лицо не является коммерческой организацией);

(к) о сроке инвестирования (или сроке заключения Договора доверительного управления и условиях его пролонгации) - период времени, на который юридическое лицо планирует передать принадлежащие ему активы в доверительное управление.

2.5.1. Управляющая компания не проверяет достоверность сведений, представленных клиентом - юридическим лицом для определения его инвестиционного профиля. При определении инвестиционного профиля Управляющая компания информирует клиента о рисках предоставления клиентом недостоверной информации для определения его инвестиционного профиля. Риск недостоверной информации, предоставленной клиентом при формировании его инвестиционного профиля, лежит на самом клиенте.

2.5.2. Управляющая компания оставляет за собой право запрашивать дополнительные сведения о клиенте - юридическом лице, в случае если Управляющая компания считает данные сведения необходимыми для повышения эффективности при определении инвестиционного профиля клиента.

2.6. При определении инвестиционного профиля клиента - юридического лица, признанного Управляющей компанией квалифицированным инвестором, требования, предусмотренные подпунктами (а) – (г), (е), (и) пункта 2.5. настоящего Порядка не применяются.

2.7. При подписании инвестиционного профиля клиента и до начала совершения сделок по Договору доверительного управления Управляющая компания уведомляет клиента о том, что:

(а) Управляющая компания не гарантирует, что фактические потери от инвестирования средств, в случае их реализации, не превысят на заданном инвестиционном горизонте уровень допустимого риска, указанного в инвестиционном профиле клиента.

(б) Управляющая компания не гарантирует, что фактическая доходность инвестирования средств на заданном инвестиционном горизонте превысит или будет на уровне ожидаемой доходности, указанной в инвестиционном профиле клиента.

(в) Результаты деятельности Управляющей компании по управлению находящимися в доверительном управлении средствами в прошлом не определяют доходы клиента в будущем. Управляющая компания не гарантирует получение дохода от доверительного управления имуществом клиента за исключением случаев, предусмотренных Договором доверительного управления.

2.8. При заключении Договора доверительного управления Управляющая компания информирует клиента о рисках в соответствии с требованиями нормативных актов Банка России, базовых и внутренних стандартов саморегулируемой организации в сфере

финансового рынка, членом которой является Управляющая компания (далее - саморегулируемая организация). Информирование осуществляется путем подписания Декларации о рисках.

2.9. Методика обработки результатов анкетирования и порядок составления инвестиционного профиля представляет собой следующий алгоритм. При заключении Договора доверительного управления:

(а) клиент в обязательном порядке заполняет анкету (в соответствии с Приложениями 1-4 к настоящему Порядку) для определения инвестиционного профиля в соответствии с требованиями настоящего Порядка определения инвестиционного профиля;

(б) клиент в обязательном порядке определяет цель инвестирования - достижение заданных параметров инвестиционного профиля;

(в) для клиента, не являющегося квалифицированным инвестором, Управляющая компания на основании собранных в анкете сведений на базе экспертных моделей (соотношения набранных при анкетировании баллов и определенных в рамках настоящего Порядка пороговых значений) присваивает клиенту один из следующих инвестиционных профилей, согласно Приложению 5 к настоящему Порядку:

- Консервативный инвестиционный профиль;
- Умеренно - консервативный инвестиционный профиль;
- Умеренно - агрессивный инвестиционный профиль;
- Агрессивный инвестиционный профиль;

(г) для клиента, являющегося квалифицированным инвестором, Управляющая компания определяет инвестиционный профиль на основании сопоставления предложенной клиентом информации, указанной в подпунктах (д), (ж) и (з) пункта 2.3 настоящего Порядка, с диапазонами ожидаемой доходности активов, указанных в столбце 6 Приложения 5 к настоящему Порядку.

2.10. На основании присвоенного инвестиционного профиля Управляющая компания составляет документ «Инвестиционный профиль клиента», согласно Приложениям 6-9 к настоящему Порядку (далее - Инвестиционный профиль), подписанный уполномоченным лицом Управляющей компании, в бумажной форме и (или) в форме электронного документа в двух экземплярах, один из которых передается (направляется) клиенту, другой подлежит хранению Управляющей компанией в соответствии с пунктом 2.1. Положения Банка России № 482-П.

2.11. Допустимый риск клиента, не являющегося квалифицированным инвестором, определяется на базе уровня риска, определенного для каждого из указанных инвестиционных профилей в рамках настоящего Порядка.

2.12. Управляющая компания присваивает клиенту, не являющемуся квалифицированным инвестором, иной инвестиционный профиль, отличный от определенного на базе собранных в анкете сведений на базе экспертных моделей (соотношения набранных при анкетировании баллов и определенных в рамках настоящего Порядка пороговых значений), в случае если указанный клиентом в Анкете допустимый с точки зрения физического лица риск соответствует инвестиционному профилю с меньшим допустимым риском убытков.

2.13. Согласие с присвоенным инвестиционным профилем клиент подтверждает подписанием данного инвестиционного профиля на бумажном носителе. Допускается подтверждения согласия со своим инвестиционным профилем и иными способами, предусмотренными действующим законодательством Российской Федерации, если это отдельно оговорено в рамках Договора доверительного управления, а именно:

2.13.1. получение согласия посредством почтовой связи;

2.13.2. получение согласия по электронным средствам телекоммуникационных каналов связи с использованием электронной подписи;

2.13.3. получение согласия путем совершения клиентом конклюдентных действий, направленных на заключение Договора доверительного управления.

2.14. Управляющая компания инициирует анкетирование, создание и подписание инвестиционного профиля для клиентов, для которых не определен инвестиционный профиль на момент вступления в силу настоящего Порядка.

2.15. Клиент при заполнении анкеты указывает инвестиционный горизонт. Стандартным инвестиционным горизонтом устанавливается 1 календарный год. Датой отсчета первого инвестиционного горизонта является дата передачи средств в доверительное управление. Датой завершения первого инвестиционного горизонта является 31 декабря текущего года. Датой начала следующего инвестиционного горизонта является 1 января следующего года. Впоследствии инвестиционные горизонты определяются на базе календарного года. В случае, если Договор доверительного управления был заключен ранее, чем в текущем календарном году, датой отсчета первого инвестиционного горизонта является 1 января текущего календарного года.

2.16. При выборе клиентом инвестиционного горизонта, составляющего менее 1 года или более 1 года, Управляющая компания для определения инвестиционного профиля клиента осуществляет пересчет ожидаемой клиентом доходности в проценты годовых по формуле: $\left(\left(\frac{100+x}{100} \right)^{\frac{1}{y}} - 1 \right) \times 100$, где x соответствует указанной клиентом ожидаемой доходности, а y соответствует указанному клиентом инвестиционному горизонту, выраженному в количестве лет.

3. Меры по обеспечению соответствия управления ценными бумагами и денежными средствами клиента в соответствии с инвестиционным профилем клиента

3.1. При оказании услуг по управлению ценными бумагами и денежными средствами клиента Управляющая компания предпринимает все зависящие от нее разумные меры для обеспечения соответствия доверительного управления инвестиционному профилю клиента.

3.2. Базовый подход к расчету величины фактического риска отражен в каждом инвестиционном профиле клиента, не являющегося квалифицированным инвестором².

3.3. Расчет фактического риска происходит на постоянной основе в соответствии с Методикой определения риска (фактического риска) клиента Управляющей компании.

3.4. С целью обеспечения соответствия управления ценными бумагами и денежными средствами клиента его инвестиционному профилю Управляющая компания предпринимает следующие меры:

(а) рассчитывает уровень фактического риска инвестируемых средств согласно указанным в инвестиционном профиле инвестиционном горизонте, методике оценки фактического риска и периодичности данного расчета;

(б) сопоставляет уровень фактического риска клиента с указанным в инвестиционном профиле клиента уровнем допустимого риска;

(в) в случае превышения уровня фактического риска над предельно допустимым риском действует согласно Раздела 4 настоящего Порядка;

(г) осуществляет мониторинг актуальности инвестиционного профиля клиента текущим экономическим реалиям и инициирует их изменения в случае необходимости.

² Методика определения риска (фактического риска) клиента Общества с ограниченной ответственностью Управляющей Компании «Апрель Инвестиции» устанавливается отдельным внутренним документом.

3.5. Уровень фактического риска клиента определяется по каждому Договору доверительного управления, заключенному с клиентом.

3.6. Приобретение Управляющей компанией финансового инструмента в инвестиционный портфель клиента - физического лица, не являющегося квалифицированным инвестором, допускается, если из Договора доверительного управления или из существа финансового инструмента вытекает, что этот финансовый инструмент не будет передан клиенту при прекращении Договора доверительного управления, за исключением случаев, когда при определении инвестиционного профиля указанного клиента Управляющей компанией получены в соответствии с пунктом 1.4. Положения Банка России № 482-П сведения о способности клиента самостоятельно управлять этим финансовым инструментом.

3.7. Приобретение управляющим производных финансовых инструментов или ценных бумаг, по которым размер выплат зависит от наступления или ненаступления одного или нескольких обстоятельств, указанных в абзаце втором подпункта 23 пункта 1 статьи 2 Федерального закона «О рынке ценных бумаг», в состав инвестиционного портфеля клиента - физического лица, не являющегося квалифицированным инвестором, допускается при условии, что приобретение других финансовых инструментов в состав инвестиционного портфеля указанного клиента не позволяет достичь его инвестиционных целей в соответствии с его инвестиционным профилем.

4. Порядок приведения управления ценными бумагами и денежными средствами клиента в соответствие с инвестиционным профилем клиента

4.1. В случае, если по итогам проведенного согласно обозначенной в инвестиционном профиле периодичности расчета уровень фактического риска превышает допустимый риск, определенный в инвестиционном профиле клиента, Управляющая компания уведомляет клиента об этом не позднее рабочего дня, следующего за днем выявления такого превышения, в порядке, определенном Договором доверительного управления.

4.2. Порядок приведения портфеля инвестируемых средств к допустимому риску, определенного в рамках инвестиционного профиля клиента, определяется в Договоре доверительного управления.

5. Порядок пересмотра, повторного определения инвестиционного профиля

5.1. Инвестиционный профиль составляется до конца действия Договора доверительного управления, в том числе с учетом условий возможной пролонгации Договора доверительного управления, и в разрезе инвестиционных горизонтов определения ожидаемой доходности и допустимого риска.

5.2. По требованию клиента Управляющая компания должна повторно определить его инвестиционный профиль на основе предоставленных клиентом сведений об изменении его инвестиционных целей. Также Управляющая компания должна повторно определить инвестиционный профиль клиента при получении от клиента и (или) третьих лиц сведений об уменьшении уровня допустимого риска этого клиента.

5.3. До согласования с клиентом повторно определенного инвестиционного профиля Управляющая компания должна осуществлять доверительное управление ценными бумагами и денежными средствами клиента в соответствии с последним согласованным с ним инвестиционным профилем, если иное не предусмотрено Договором доверительного управления.

5.4. Основаниями пересмотра инвестиционного профиля в течение срока действия Договора доверительного управления, при условии, что это предусмотрено Договором доверительного управления, являются:

5.4.1. изменения сведений о клиенте, указанных в пунктах 2.3. и 2.5. настоящего Порядка;

5.4.2. признание клиента квалифицированным инвестором;

5.4.3. изменение экономической ситуации в Российской Федерации, в том числе изменение ключевой ставки Банка России;

5.4.4. внесение изменений в законодательство Российской Федерации, в том числе нормативные акты Банка России;

5.4.5. внесение изменений в базовые и внутренние стандарты саморегулируемой организации.

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

Дата составления:		
Ф.И.О.:		
Дата начала действия Договора доверительного управления:		
Дата окончания действия Договора доверительного управления:		
Инвестиционный горизонт (период времени, за который определяется ожидаемая доходность и допустимый риск; указывается в виде абсолютной величины):	<input type="checkbox"/> Стандартный (1 год / срок до окончания срока договора, если он составляет менее 1 года) <input type="checkbox"/> Иной (указать)_____	
Вопрос	Ответ	Балл
Предполагаемый срок инвестирования:	<input type="checkbox"/> До 1 года	0
	<input type="checkbox"/> От 1 года до 3 лет	1
	<input type="checkbox"/> Более 3 лет	2
Возраст:	<input type="checkbox"/> до 20 лет	-1
	<input type="checkbox"/> от 20 до 35 лет	0
	<input type="checkbox"/> от 35 до 60 лет	1
	<input type="checkbox"/> свыше 60 лет	0
Сведения об опыте и знаниях, уровне образования и специальности в области инвестирования:	<input type="checkbox"/> Международный квалификационный сертификат: CFA, ACCA, CIA	2
	<input type="checkbox"/> Опыт работы по профилю от 3 лет в финансовой организации, указанной в пункте 2 статьи 51.2 Федерального закона от 22.04.1995 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», а именно: профессиональные участники рынка ценных бумаг; клиринговые организации; специализированные финансовые общества, которые в соответствии с целями и предметом их деятельности вправе осуществлять эмиссию структурных облигаций; кредитные организации; акционерные инвестиционные фонды; управляющие компании инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов; страховые организации; негосударственные пенсионные фонды	2
	<input type="checkbox"/> Финансово-экономическое образование/соответствующая ученая степень/трудовой стаж клиента связан с рынком ценных бумаг (финансами, экономикой)	1
	<input type="checkbox"/> Образование (в том числе дополнительное) / специальность / квалификация / трудовой стаж клиента не связаны с рынком ценных бумаг/ финансами/ экономикой	0
	<input type="checkbox"/> Отсутствует	0

Опыт совершения физическим лицом сделок с ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами:	<input type="checkbox"/> Опыт есть, в том числе путем передачи активов в доверительное управление; есть понимание наличия рисков при инвестициях в те или иные активы	1
	<input type="checkbox"/> Обширный опыт инвестирования в активы различного уровня риска, понимание уровней риска, свойственных тем или иным активам и операциям	2
Данные о сбережениях*:	Примерная сумма сбережений (указать) _____	
	<input type="checkbox"/> Сбережения отсутствуют	-1
	<input type="checkbox"/> Сумма сбережений примерно соответствует сумме, передаваемой в доверительное управление (составляет более 80% от средств, передаваемых в доверительное управление)	0
	<input type="checkbox"/> Сумма, передаваемая в доверительное управление, составляет от 20% до 80% включительно от суммы сбережений	1
	<input type="checkbox"/> Сумма, передаваемая в доверительное управление, составляет не более 20% от суммы сбережений	2
Примерные среднемесячные доходы за последние 12 месяцев:	Примерные среднемесячные доходы за последние 12 месяцев (указать) _____	
	<input type="checkbox"/> Доходы отсутствуют	-1
	<input type="checkbox"/> Менее 50 тысяч рублей	0
	<input type="checkbox"/> От 50 тысяч до 150 тысяч рублей	1
	<input type="checkbox"/> Свыше 150 тысяч рублей	2
Примерные среднемесячные расходы за последние 12 месяцев:	Примерные среднемесячные расходы за последние 12 месяцев (указать) _____	
	<input type="checkbox"/> Среднемесячные расходы превышают 100% от среднемесячных доходов	-1
	<input type="checkbox"/> Среднемесячные расходы составляют от 60% до 100% от среднемесячных доходов	0
	<input type="checkbox"/> Среднемесячные расходы составляют от 20% до 60% от среднемесячных доходов	1
	<input type="checkbox"/> Среднемесячные расходы составляют менее 20% от среднемесячных доходов	2
Примерная сумма имущественных обязательств**:	Примерная сумма имущественных обязательств в течение срока, указанного в строке «Инвестиционный горизонт» (указать) _____	
	<input type="checkbox"/> Имущественные обязательства отсутствуют	2
	<input type="checkbox"/> Сумма имущественных обязательств превышает 80 % от суммы среднемесячных доходов в течение срока, указанного в строке «Инвестиционный горизонт»	-1
	<input type="checkbox"/> Сумма имущественных обязательств составляет от 20% до 80 % от суммы среднемесячных доходов в	0

* В сбережения включаются денежные средства на вкладах и накопительных счетах, в наличной форме, которые клиент не планирует тратить в ближайшее время. В состав сбережений не включаются денежные средства, предполагаемые к инвестированию.

** В имущественные обязательства включаются кредиты, иные денежные обязательства и другие, предстоящие в течение инвестиционного горизонта, существенные расходы. В состав имущественных обязательств не включаются суммы, указанные как примерные среднемесячные расходы.

**Анкета для определения инвестиционного профиля клиента - физического лица,
являющегося квалифицированным инвестором**

Дата составления:	
Ф.И.О.:	
Дата начала действия Договора доверительного управления:	
Дата окончания действия Договора доверительного управления:	
Предполагаемый срок инвестирования:	<input type="checkbox"/> 1 год <input type="checkbox"/> 2 года <input type="checkbox"/> 3 года <input type="checkbox"/> Иной (указать) _____
Инвестиционный горизонт (период времени, за который определяется ожидаемая доходность и допустимый риск; указывается в виде абсолютной величины):	<input type="checkbox"/> Стандартный (1 год / срок до окончания срока договора, если он составляет менее 1 года) <input type="checkbox"/> Иной (указать) _____
Ожидаемая доходность инвестирования, в процентном соотношении от стоимости инвестиционного портфеля, оценка которого осуществляется в рублях, в годовом исчислении:	<input type="checkbox"/> От 1% до 10% годовых (включительно) <input type="checkbox"/> Свыше 10% до 20% годовых (включительно) <input type="checkbox"/> Более 20% годовых <input type="checkbox"/> Иная (указать) _____

Все поля являются обязательными к заполнению. В случае предоставления недостоверной информации клиент осознает, что его инвестиционный профиль, в том числе параметры ожидаемой доходности и допустимого риска (для клиентов, не являющихся квалифицированными инвесторами), могут быть определены некорректно со всеми вытекающими потенциальными негативными последствиями.

Клиент

_____ / _____

подпись

расшифровка подписи

Анкета для определения инвестиционного профиля клиента - юридического лица, не являющегося квалифицированным инвестором

Дата составления:		
Полное наименование клиента:		
Тип клиента:	<input type="checkbox"/> Юридическое лицо – коммерческая организация <input type="checkbox"/> Юридическое лицо – некоммерческая организация	
Дата начала действия Договора доверительного управления:		
Дата окончания действия Договора доверительного управления:		
Инвестиционный горизонт (период времени, за который определяется ожидаемая доходность и допустимый риск; указывается в виде абсолютной величины):	<input type="checkbox"/> Стандартный (1 год / срок до окончания срока договора, если он составляет менее 1 года) <input type="checkbox"/> Иной (указать)_____	
Вопрос	Ответ	Балл
Дата государственной регистрации:		
Только для КОММЕРЧЕСКИХ ОРГАНИЗАЦИЙ: соотношение чистых активов к объему средств, передаваемых в доверительное управление	Объем средств, передаваемых в доверительное управление (указать)_____	
	Размер чистых активов на последнюю отчетную дату (указать)_____	
	<input type="checkbox"/> Размер активов, передаваемых в управление, составляет существенную (более 80%) долю от указанных чистых активов	0
	<input type="checkbox"/> Размер активов, передаваемых в управление, составляет существенную, но не критичную (от 20% до 80% включительно) долю от указанных чистых активов	1
Только для НЕКОММЕРЧЕСКИХ ОРГАНИЗАЦИЙ: размер (объем) активов, планируемых к передаче в доверительное управление	<input type="checkbox"/> Менее 1 миллиона рублей	0
	<input type="checkbox"/> От 1 миллиона до 10 миллионов рублей	1
	<input type="checkbox"/> Свыше 10 миллионов рублей	2
Только для КОММЕРЧЕСКИХ ОРГАНИЗАЦИЙ: Ожидаемые объем и планируемая периодичность изъятия активов из доверительного управления на заявленном инвестиционном горизонте:	<input type="checkbox"/> Высокая частота изъятия активов из управления (раз в квартал и чаще), в том числе в существенном относительно активов, переданных в управление, объеме (более 20% от активов); Высокая вероятность внеплановых изъятий активов из управления	0
	<input type="checkbox"/> Низкая/умеренная частота изъятия активов из управления (реже, чем раз в квартал) в существенном относительно активов, переданных в управление, объеме (более 20% от активов); Низкая вероятность внеплановых изъятий активов из управления	1
	<input type="checkbox"/> Высокая частота изъятия активов из управления (раз в квартал и чаще);	0

Только для НЕКОММЕРЧЕСКИХ ОРГАНИЗАЦИЙ: Планируемая периодичность изъятия активов из доверительного управления на заявленном инвестиционном горизонте:	Высокая вероятность внеплановых изъятий активов из управления	
	<input type="checkbox"/> Низкая/умеренная частота изъятия активов из управления (реже, чем раз в квартал); Низкая вероятность внеплановых изъятий активов из управления	1
Опыт совершения юридическим лицом сделок с ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами:	<input type="checkbox"/> Отсутствует	0
	<input type="checkbox"/> Опыт есть, в том числе путем передачи активов в доверительное управление; есть понимание наличия рисков при инвестициях в те или иные активы	1
	<input type="checkbox"/> Обширный опыт инвестирования в активы различного уровня риска, понимание уровней риска, свойственных тем или иным активам и операциям	2
Наличие у юридического лица подразделения или должностного лица, осуществляющего на регулярной основе анализ, мониторинг и контроль принимаемых рисков по инвестированным средствам:	<input type="checkbox"/> Отсутствует	0
	<input type="checkbox"/> Должностное лицо	1
	<input type="checkbox"/> Подразделение или Должностное лицо с высоким уровнем квалификации / опытом принятия инвестиционных решений, либо решений, связанных с управлением рисками	2
Предполагаемый срок инвестирования:	<input type="checkbox"/> До 1 года	0
	<input type="checkbox"/> От 1 года до 3 лет	1
	<input type="checkbox"/> Более 3 лет	2
Цель инвестирования; ожидаемая доходность*** инвестирования, в годовом исчислении:	<input type="checkbox"/> Доходность от 1% до 10% (включительно) годовых. Сохранение капитала и защита его от инфляции.	0
	<input type="checkbox"/> Доходность от 10% до 15% (включительно) годовых. Сохранение капитала с возможным получением дохода выше депозитных ставок.	1
	<input type="checkbox"/> Доходность от 15% до 20% (включительно) годовых. Увеличение стоимости инвестиций.	2
	<input type="checkbox"/> Доходность более 20 % годовых. Достижение максимальной доходности.	3
Размер допустимого риска убытка*** на инвестиционном горизонте. Размер допустимого риска для юридического лица — это размер убытка, при котором клиент в состоянии осуществлять деятельность и/или при котором выполняются нормативные (в т.ч. лицензионные) требования регулятора, или величина, определенная	<input type="checkbox"/> Не более 10% (включительно).	
	<input type="checkbox"/> Не более 20% (включительно).	
	<input type="checkbox"/> Не более 40% (включительно).	
	<input type="checkbox"/> Свыше 40%.	

*** В процентном соотношении от стоимости инвестиционного портфеля, оценка которого осуществляется в рублях. В большинстве случаев чем выше риск инвестирования, тем большую прибыль может получить инвестор. Указанные клиентом значения ожидаемой доходности и допустимого риска не определяют его инвестиционный профиль и не отражают результаты какой-либо инвестиционной стратегии.

Таблица соответствия инвестиционного профиля, порогового значения баллов и допустимого риска

1	2	3	4	5	6
Инвестиционный профиль	Описание инвестиционного профиля	Для физического лица	Для юридического лица	Допустимый риск	Ожидаемая доходность
Консервативный профиль	Основная цель инвестора — сохранить капитал и защитить его от инфляции. Инвестор готов получать минимальный (на уровне ставки по вкладам), но регулярный доход. Инвестор понимает, что существует вероятность снижения стоимости инвестиционного портфеля в случае стрессовых ситуаций на фондовом рынке в течение года.	Не менее 0 баллов	Не менее 0 баллов	Не более 10% (включительно)	От 1% до 10% (включительно) годовых
Умеренно - консервативный профиль	Основная цель Инвестора - сохранение капитала с возможным получением дохода выше депозитных ставок. Инвестор готов принять незначительный риск ради потенциальной доходности. Допускает колебания стоимости капитала в кратко- и среднесрочной перспективе ради потенциального дохода.	С суммой баллов свыше или равным 6 баллам	С суммой баллов свыше или равным 4 баллам	Не более 20% (включительно)	От 10% до 15% (включительно) годовых

Умеренно - агрессивный профиль	Основная цель Инвестора – увеличить стоимость инвестиций. Инвестор воспринимает риск как адекватную плату за возможность получения дохода в будущем, но не готов брать на себя значительные риски потерь. Умеренность заключается в использовании инструментов с низким и средним уровнем рисков. Первые обеспечивают стабильный доход, вторые — более высокую прибыль. В сумме такие активы дают средний уровень рисков и прибыли.	С суммой баллов свыше или равным 10 баллам	С суммой баллов свыше или равным 7 баллам	Не более 40% (включительно)	От 15% до 20% (включительно) годовых
Агрессивный профиль	Основная цель инвестора – максимальная доходность. Формируется агрессивный инвестиционный портфель из высокодоходных и рискованных инструментов. Инвестор готов инвестировать в высокорисковые инструменты и понимает, что риск не является целью, он неизбежен при таких вложениях.	С суммой баллов свыше или равным 13 баллам (при этом как минимум 2 балла должны свидетельствовать об опыте или знаниях в области инвестирования)	С суммой баллов свыше или равным 9 баллам	Свыше 40%	Свыше 20% годовых

**Инвестиционный профиль клиента - физического лица, не являющегося
квалифицированным инвестором**

Дата составления:	
Полное наименование клиента:	
Валюта инвестирования:	
Инвестиционный горизонт:	
Цели инвестирования и ожидаемая доходность на инвестиционном горизонте:	
Инвестиционный профиль, описание инвестиционного профиля:	
Порядок расчета фактической доходности:	<p>Расчет доходности осуществляется в процентах с даты отсчета инвестиционного горизонта согласно следующей формуле:</p> $R = ((1+R_{t,1}) \cdot (1+R_{t,2}) \cdot \dots \cdot (1+R_{t,n})) - 1$ <p>Где,</p> <p>$R_{t,1}, R_{t,2} \dots R_{t,n}$ – доходность за суб-периоды инвестиционного горизонта. Суб-периоды определяются в зависимости от новых вводов/выводов активов под управление.</p> <p>Доходность за суб-период:</p> $R_{t,n} = (V_1 - V_0) / V_0,$ <p>где V_0 стоимость активов на начало суб-периода,</p> <p>V_1 – стоимость активов на конец дня, в котором происходит ввод/вывод активов, за вычетом стоимости нового ввода/вывода активов.</p> <p>Расчет доходности происходит в валюте, в которой составляется Отчет о деятельности Управляющей компании.</p>

Допустимый риск на инвестиционном горизонте:	
Порядок расчета фактического риска:	Уровень фактического риска определяется в процентах на дату , как агрегированный средневзвешенный показатель риска инвестиционного портфеля, оценка которого осуществляется в рублях, в соответствии со структурой инвестиционного портфеля по классам активов на дату и соответствующим уровнем риска для данных активов согласно Методике определения фактического риска клиента.
Периодичность расчета параметров доходности и риска клиента:	

Клиент подтверждает свое согласие с определенным инвестиционным профилем.

Клиент подтверждает, что ознакомился с Порядком определения инвестиционного профиля клиента Управляющей компании, размещенным на официальном сайте Управляющей компании: www.april-capital.ru.

Клиент осознает и соглашается с тем, что Управляющая компания не гарантирует, что фактические потери от инвестирования средств, в случае их реализации, не превысят на инвестиционном горизонте допустимый риск, указанный выше в инвестиционном профиле клиента.

Клиент осознает и соглашается с тем, что Управляющая компания не гарантирует, что фактическая доходность инвестирования средств на заданном инвестиционном горизонте превысит или будет на уровне ожидаемой доходности, указанный выше в инвестиционном профиле клиента.

Клиент осознает и соглашается с тем, что результаты деятельности Управляющей компании по управлению находящимися в доверительном управлении средствами в прошлом не определяют доходы клиента в будущем. Управляющая компания не гарантирует получение дохода от доверительного управления имуществом клиента за исключением случаев, предусмотренных Договором доверительного управления.

Управляющая компания

_____ / _____
подпись / расшифровка подписи

Клиент

_____ / _____
подпись / расшифровка подписи

**Инвестиционный профиль клиента - физического лица, являющегося
квалифицированным инвестором**

Дата составления:	
Полное наименование клиента:	
Валюта инвестирования:	
Инвестиционный горизонт:	
Инвестиционный профиль, описание инвестиционного профиля:	
Ожидаемая доходность на инвестиционном горизонте:	
Порядок расчета фактической доходности:	<p>Расчет доходности осуществляется в процентах с даты отсчета инвестиционного горизонта согласно следующей формуле:</p> $R = ((1+R_{t,1}) \cdot (1+R_{t,2}) \cdot \dots \cdot (1+R_{t,n})) - 1$ <p>Где,</p> <p>$R_{t,1}, R_{t,2} \dots R_{t,n}$ – доходность за суб-периоды инвестиционного горизонта. Суб-периоды определяются в зависимости от новых вводов/выводов активов под управление.</p> <p>Доходность за суб-период:</p> $R_{t,n} = (V_1 - V_0) / V_0,$ <p>где V_0 стоимость активов на начало суб-периода,</p> <p>V_1 – стоимость активов на конец дня, в котором происходит ввод/вывод активов, за вычетом стоимости нового ввода/вывода активов.</p> <p>Расчет доходности происходит в валюте, в которой составляется Отчет о деятельности Управляющей компании.</p>
Периодичность расчета параметров доходности клиента:	

Клиент подтверждает свое согласие с определенным инвестиционным профилем.

Клиент подтверждает, что ознакомился с Порядком определения инвестиционного профиля клиента Управляющей компании, размещенным на официальном сайте Управляющей компании: www.april-capital.ru.

Клиент осознает и соглашается с тем, что Управляющая компания не гарантирует, что фактическая доходность инвестирования средств на заданном инвестиционном горизонте превысит или будет на уровне ожидаемой доходности, указанный выше в инвестиционном профиле клиента.

Инвестиционный профиль клиента - юридического лица, не являющегося квалифицированным инвестором

Дата составления:	
Полное наименование клиента:	
Тип клиента:	
Валюта инвестирования:	
Инвестиционный горизонт:	
Цели инвестирования и ожидаемая доходность на инвестиционном горизонте:	
Инвестиционный профиль, описание инвестиционного профиля:	
Порядок расчета фактической доходности:	<p>Расчет доходности осуществляется в процентах с даты отсчета инвестиционного горизонта согласно следующей формуле:</p> $R = ((1+R_{t,1}) \cdot (1+R_{t,2}) \cdot \dots \cdot (1+R_{t,n})) - 1$ <p>Где,</p> <p>$R_{t,1}, R_{t,2} \dots R_{t,n}$ – доходность за суб-периоды инвестиционного горизонта. Суб-периоды определяются в зависимости от новых вводов/выводов активов под управление.</p> <p>Доходность за суб-период:</p> $R_{t,n} = (V1 - V0) / V0,$ <p>где $V0$ стоимость активов на начало суб-периода,</p> <p>$V1$ – стоимость активов на конец дня, в котором происходит ввод/вывод активов, за вычетом стоимости нового ввода/вывода активов.</p> <p>Расчет доходности происходит в валюте, в которой составляется Отчет о деятельности Управляющей компании.</p>
Допустимый риск на инвестиционном горизонте:	
Порядок расчета фактического риска:	<p>Уровень фактического риска определяется в процентах на дату, как агрегированный средневзвешенный показатель риска инвестиционного портфеля, оценка которого осуществляется в рублях, в соответствии со структурой инвестиционного портфеля по классам активов на дату и соответствующим уровнем</p>

	риска для данных активов согласно Методике определения фактического риска клиента.
Периодичность расчета параметров доходности и риска клиента:	

Клиент подтверждает свое согласие с определенным инвестиционным профилем.

Клиент подтверждает, что ознакомился с Порядком определения инвестиционного профиля клиента Управляющей компании, размещенным на официальном сайте Управляющей компании: www.april-capital.ru.

Клиент осознает и соглашается с тем, что Управляющая компания не гарантирует, что фактические потери от инвестирования средств, в случае их реализации, не превысят на инвестиционном горизонте допустимый риск, указанный выше в инвестиционном профиле клиента.

Клиент осознает и соглашается с тем, что Управляющая компания не гарантирует, что фактическая доходность инвестирования средств на заданном инвестиционном горизонте превысит или будет на уровне ожидаемой доходности, указанный выше в инвестиционном профиле клиента.

Клиент осознает и соглашается с тем, что результаты деятельности Управляющей компании по управлению находящимися в доверительном управлении средствами в прошлом не определяют доходы клиента в будущем. Управляющая компания не гарантирует получение дохода от доверительного управления имуществом клиента за исключением случаев, предусмотренных Договором доверительного управления.

Управляющая компания

_____ / _____
подпись / расшифровка подписи

Клиент

_____ / _____
подпись / расшифровка подписи

**Инвестиционный профиль клиента - юридического лица, являющегося
квалифицированным инвестором**

Дата составления:	
Полное наименование клиента:	
Тип клиента:	
Валюта инвестирования:	
Инвестиционный горизонт	
Инвестиционный профиль, описание инвестиционного профиля:	
Ожидаемая доходность на инвестиционном горизонте:	
Порядок расчета фактической доходности:	<p>Расчет доходности осуществляется в процентах с даты отсчета инвестиционного горизонта согласно следующей формуле:</p> $R = ((1+R_{t,1}) \cdot (1+R_{t,2}) \cdot \dots \cdot (1+R_{t,n})) - 1$ <p>Где,</p> <p>$R_{t,1}, R_{t,2} \dots R_{t,n}$ – доходность за суб-периоды инвестиционного горизонта. Суб-периоды определяются в зависимости от новых вводов/выводов активов под управление.</p> <p>Доходность за суб-период:</p> $R_{t,n} = (V_1 - V_0) / V_0,$ <p>где V_0 стоимость активов на начало суб-периода,</p> <p>V_1 – стоимость активов на конец дня, в котором происходит ввод/вывод активов, за вычетом стоимости нового ввода/вывода активов.</p> <p>Расчет доходности происходит в валюте, в которой составляется Отчет о деятельности Управляющей компании.</p>
Периодичность расчета параметров доходности клиента:	

Клиент подтверждает свое согласие с определенным инвестиционным профилем.

Клиент подтверждает, что ознакомился с Порядком определения инвестиционного профиля клиента Управляющей компании, размещенным на официальном сайте Управляющей компании: www.april-capital.ru.

Клиент осознает и соглашается с тем, что Управляющая компания не гарантирует, что фактическая доходность инвестирования средств на заданном инвестиционном горизонте

