

Утвержден
Приказом Генерального директора
ООО «Совкомбанк Управление Активами»
№15 от 09.07.2021 г.

**Порядок определения инвестиционного профиля
учредителя доверительного управления
ООО «Совкомбанк Управление Активами»
(Редакция 1.0)**

Москва, 2021

Настоящий Порядок определения инвестиционного профиля клиента ООО «Совкомбанк Управление Активами» (далее – 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), а также описывает порядок определения инвестиционного профиля учредителя управления и перечень сведений, необходимых для его определения.

ООО «Совкомбанк Управление Активами» (далее – Управляющий) определяет инвестиционный профиль учредителя управления после прохождения идентификации. Учредитель управления предоставляет необходимые о себе сведения путем заполнения анкеты по инвестиционному профилированию. По итогам заполнения анкеты производится подсчет набранных баллов и определяется инвестиционный профиль в соответствии с установленной Управляющим шкалой. Подписывая заполненную анкету или совершая конклюдентные действия, направленные на подтверждение сведений, содержащихся в анкете по инвестиционному профилированию, Учредитель управления дает свое согласие с определенным для него инвестиционным профилем, а также подтверждает достоверность указанных данных, принимает риски предоставления недостоверной информации.

Согласие Учредителя управления с присвоенным Управляющим инвестиционным профилем в электронном виде может быть получено одновременно с подтверждением/подписанием анкеты по инвестиционному профилированию одним из следующих способов:

1) Получение согласия по электронным средствам телекоммуникационных каналов связи с использованием электронной подписи.

Анкета считается подписанной, а согласие с инвестиционным профилем предоставленным Учредителем управления, при наличии простой электронной подписи (ПЭП) на электронном документе. Проставление простой электронной подписи Учредителем управления осуществляется в порядке, предусмотренном Правилами документооборота.

2) Получение согласия путем совершения Учредителем управления конклюдентных действий, направленных на подтверждение сведений, содержащихся в анкете по инвестиционному профилированию и на подтверждение согласия с определенным инвестиционным профилем.

Сведения, содержащиеся в анкете по инвестиционному профилированию, считаются подтвержденными, а согласие с инвестиционным профилем предоставленным Учредителем управления при совершении Учредителем управления действий по собственноручной подписи анкеты.

Для Учредителей управления, которые авторизовались в Личном кабинете, доступна опция заполнения электронной анкеты в Личном кабинете. Электронная анкета с определенным инвестиционным профилем может направляться Учредителю управления на адрес электронной почты, указанный при заполнении анкеты. Управляющий обеспечивает хранение электронной анкеты в формате PDF, ином формате, подписанной простой электронной подписью Учредителя управления (для случаев подписания документа путем проставления простой электронной подписи) или анкеты на бумажном носителе.

Управляющий производит инвестиционное профилирование в отношении всех Учредителей управления, заключивших договор доверительного управления. При этом профиль присваивается по группе договоров доверительного управления.

ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

Группой договоров признаются: 1) для определения профиля индивидуального доверительного управления группа договоров – это все договоры, заключенные в рамках индивидуального доверительного управления с одним Учредителем управления; 2) для определения профиля стандартной стратегии управления группа договоров – это один договор доверительного управления стандартной стратегии (при наличии у Учредителя управления нескольких договоров доверительного управления стандартных стратегий – каждый договор доверительного управления стандартной стратегии).

В случае заключения нескольких договоров индивидуального доверительного управления инвестиционный профиль Учредителя управления признается равным инвестиционному профилю, определенному Управляющим при первоначальном обращении Учредителя управления, а в случае изменения инвестиционного профиля по инициативе Учредителя управления, такой новый инвестиционный профиль применяется ко всем договорам индивидуального доверительного управления, заключенным Управляющим с Учредителем управления. При заключении каждого последующего договора индивидуального доверительного управления Управляющий информирует Учредителя управления о договорах, на которые распространяется его инвестиционный профиль, способом, предусмотренным в договоре доверительного управления.

Управляющий не осуществляет доверительное управление ценными бумагами и денежными средствами Учредителя управления в случае, если для такого Учредителя управления не определен инвестиционный профиль, либо в случае отсутствия согласия Учредителя управления с указанным инвестиционным профилем, за исключением случаев, когда Учредитель управления является квалифицированным инвестором.

1. ОСНОВНЫЕ ПОНЯТИЯ

Инвестиционный профиль Учредителя управления – инвестиционные цели Учредителя управления на определенный период времени и риск возможных убытков, связанных с доверительным управлением ценными бумагами и денежными средствами, который Учредитель управления способен нести за тот же период времени. Инвестиционный профиль Учредителя управления определяется на основании предоставленных им данных и фиксируется в виде Анкеты (приложение к настоящему Порядку).

Инвестиционный горизонт – период времени, за который определяется ожидаемая доходность и Допустимый риск. Инвестиционный горизонт не может превышать срок, на который заключается договор доверительного управления. Если инвестиционный горизонт меньше срока, на который заключается договор доверительного управления, ожидаемая доходность и Допустимый риск определяются за каждый инвестиционный горизонт, входящий в указанный срок.

Инвестиционный портфель Учредителя управления – ценные бумаги и денежные средства (средства инвестирования), переданные в доверительное управление Управляющему и предназначенные для совершения сделок с ценными бумагами и для заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами; ценные бумаги и денежные средства, которые приобретены Управляющим в течение срока действия договора доверительного управления в связи с его исполнением; договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами, заключенные Управляющим в течение срока действия договора доверительного управления в связи с его исполнением и обязательства, подлежащие исполнению за счет этого имущества.

Допустимый риск – риск возможных убытков, связанных с доверительным управлением ценными бумагами и денежными средствами, который способен нести Учредитель управления, не являющийся квалифицированным инвестором, за определенный период времени.

Учредитель управления – учредитель доверительного управления.

Управляющий – ООО «Совкомбанк Управление Активами».

Ожидаемая доходность – доходность от доверительного управления, на которую рассчитывает Учредитель управления в рассматриваемом инвестиционном горизонте.

2. ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ УЧРЕДИТЕЛЯ УПРАВЛЕНИЯ

Инвестиционный профиль определяется Управляющим на основе информации, предоставляемой Учредителем управления.

Определение инвестиционного профиля Учредителя управления осуществляется до начала доверительного управления.

На основе информации о Допустимом риске (для Учредителей управления, которые не являются квалифицированными инвесторами), объеме инвестиционного портфеля, сроке договора доверительного управления, инвестиционном горизонте, Управляющий определяет Инвестиционный профиль.

Инвестиционный профиль Учредителя управления отражается в документе, им подписанном, составленном в бумажной форме и (или) в форме электронного документа в 2 (Двух) экземплярах, один из которых передается (направляется) Учредителю управления, другой подлежит хранению у Управляющего. Сформированный инвестиционный профиль предоставляется Учредителю управления для согласования. Подписанием Инвестиционного профиля (Приложения №1 или Приложение №2 к Порядку) Учредитель управления выражает свое согласие с Инвестиционным профилем, определенным Управляющим, а также подтверждает изложенные в Инвестиционном профиле Учредителя управления сведения и информацию, которые были предоставлены им Управляющему.

Управляющий осуществляет управление ценными бумагами и денежными средствами нескольких Учредителей управления, в том числе и по единым правилам и принципам формирования состава и структуры активов, находящихся в доверительном управлении (далее – стандартные стратегии управления). Отнесение определенной стратегии управления к стандартной происходит путем её включения в Приложение № 6 к настоящему Порядку в раздел с соответствующим стандартным инвестиционным профилем. Для указанных стандартных стратегий управления используются соответствующие стандартным стратегиям стандартные инвестиционные профили без представления Учредителем управления информации для определения инвестиционного профиля.

В последующем Управляющий осуществляет доверительное управление ценными бумагами и денежными средствами Учредителя управления, принимая все зависящие от него разумные меры по обеспечению соответствия инвестиционному профилю Учредителя управления.

Информация о стандартной стратегии управления Учредителю управления, передающему активы для управления в рамках такой стратегии, предоставляется путем опубликования сведений, предусмотренных законодательством, и стандартного

инвестиционного профиля для такой стратегии в сети Интернет, либо путем предоставления этой информации лично Учредителю управления, которому предлагается договор, предполагающий использование стандартных стратегий, либо путем отправки на адрес электронной почты, указанный Учредителем управления, или иным способом, предусмотренным соглашением между Управляющим и Учредителем управления. Размещение информации о стандартной стратегии и соответствующем ей инвестиционном профиле, предназначенном для неограниченного круга лиц, происходит путем опубликования соответствующей информации и настоящего Порядка на сайте Управляющего в сети Интернет по адресу <http://www.sovcombank-am.ru/>.

Размещение текста настоящего Порядка на сайте Управляющего и заключение договора доверительного управления подтверждают согласие Учредителя управления со стандартным инвестиционным профилем, определённым для стандартной стратегии, к которой присоединился Учредитель управления. Также при заключении договора Доверительного управления, Учредитель управления выражает согласие и принятие стандартного инвестиционного профиля соответствующей стандартной стратегии путем подписания Инвестиционного профиля Учредителя управления по стандартной стратегии управления (Приложение №3 и №4 к настоящему Порядку).

Учредители управления, присоединившиеся на момент вступления настоящего Порядка в силу к стандартным стратегиям управления и не выразившие в течение 10 (Десяти) дней с момента вступления в силу Порядка несогласия с соответствующим стандартным инвестиционным профилем, подтверждают свое согласие с ним. Информация для Учредителя управления о стандартном инвестиционном профиле, действующем для стратегии, к которой присоединился Учредитель управления, предоставляется в соответствии с договором доверительного управления между Управляющим и Учредителем управления, а также путем направления информации на адрес последней электронной почты, который предоставил Учредитель управления.

Управляющий имеет право пересмотреть Инвестиционный профиль Учредителя управления, если последним будет предоставлена информация и/или документы, подтверждающие изменение условий, влияющих на оценку Инвестиционного профиля Учредителя управления. Подписание Учредителем управления нового Инвестиционного профиля (Приложения №1 или №2 к Порядку) является его согласием с измененным Инвестиционным профилем Учредителя управления, определенным Управляющим, а также подтверждением Учредителем управления изложенных в Инвестиционном профиле Учредителя управления сведений и информации, которые были им предоставлены Управляющему для изменения Инвестиционного профиля.

Управляющий пересматривает Инвестиционный профиль по своей инициативе, если ему становится известно о фактах, влияющих на Инвестиционный профиль Учредителя управления.

Новый Инвестиционный профиль Учредителя управления (Приложения №1 или №2 к Порядку) предоставляется Учредителю управления с помощью средств и/или способов обмена информацией, предусмотренных Договором доверительного управления. Отсутствие возражений от Учредителя управления в течение 10 (Десяти) дней с момента получения обновленного Инвестиционного профиля Учредителя управления (Приложения №1 или №2 к Порядку) является подтверждением его согласия с новым Инвестиционным профилем.

3. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННОГО ГОРИЗОНТА

Инвестиционный горизонт определяется Учредителем управления на основе его инвестиционных целей, так чтобы он не превышал срок, на который Учредитель управления готов передать средства в доверительное управление, и одновременно способствовал достижению других целей инвестирования Учредителя управления.

Инвестиционный горизонт не может превышать срок, на который заключается договор доверительного управления.

Если инвестиционный горизонт меньше срока, на который заключается договор доверительного управления, инвестиционный профиль определяется за каждый инвестиционный горизонт, входящий в указанный срок.

Управляющий предлагает инвестиционный горизонт в соответствии с уровнем Допустимого риска. Если по истечении инвестиционного горизонта договор доверительного управления продолжает действовать, то при наличии убытков Управляющий имеет право пересмотреть профиль риска Учредителя управления для нового инвестиционного горизонта, таким образом, чтобы реализованный и потенциальный риски в совокупности не превышали Допустимого риска Учредителя управления.

4. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ЗНАЧЕНИЯ ДОПУСТИМОГО РИСКА УЧРЕДИТЕЛЯ УПРАВЛЕНИЯ

Допустимый риск Учредителя управления определяется Управляющим в соответствии с Приложением № 5 к настоящему Порядку на основе данных, полученных от Учредителя управления в результате предоставления сведений:

- о возрасте Учредителя управления;
- об уровне доходов и расходов Учредителя управления;
- об образовании (квалификации);
- иных данных, указанных в Инвестиционном профиле Учредителя управления.

По оценке представленных данных Управляющий определяет Допустимый риск Учредителя управления, который отражается в Инвестиционном профиле Учредителя управления.

В качестве меры Допустимого риска используется показатель VaR. Интервалы допустимого для каждого Инвестиционного профиля VaR указаны в Таблице №1.

Инвестиционный профиль	VaR
Консервативный	0-15%
Сбалансированный	15-35%
Агрессивный	35% и более

Инвестиционная стратегия формируется таким образом, чтобы уровень риска соответствующего ей Инвестиционного портфеля не превышал уровень Допустимого риска, соответствующий Инвестиционному профилю Учредителя управления. При этом VaR операций с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами в рамках единичной сделки может отличаться от VaR всего портфеля Учредителя управления как в меньшую, так и в большую сторону.

Управляющий не реже 1 (Одного) раза в 6 (Шесть) месяцев осуществляет мониторинг фактического уровня риска Инвестиционного портфеля по Договору

доверительного управления. В случае выхода текущего VaR за пределы интервала, соответствующего Инвестиционному профилю Клиента, Управляющий приводит уровень фактического риска по Инвестиционному портфелю Учредителя управления в соответствие с установленным с целью снижения текущего уровня риска до допустимого значения.

Учредитель управления выражает согласие с определенным для него уровнем Допустимого риска, подписывая соответствующий Инвестиционный профиль Учредителя управления.

Фактический риск Учредителя управления может рассчитываться Управляющим как по всем договорам доверительного управления Учредителя управления совокупно, так и по каждому отдельному договору доверительного управления Учредителя управления. При этом фактический риск Учредителя управления, рассчитываемый Управляющим, не должен превышать Допустимый риск, определенный в Инвестиционном профиле Учредителя управления.

5. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ОЖИДАЕМОЙ ДОХОДНОСТИ

Определение ожидаемой доходности инвестирования осуществляется Управляющим в соответствии с разработанной и утвержденной Управляющим Методикой расчета целевой (ожидаемой) доходности портфелей, стратегий доверительного управления и инвестиционных продуктов, исходя из инвестиционного горизонта и Допустимого риска Учредителя управления. Указанная методика размещается Управляющим на официальном сайте в сети Интернет по адресу <http://www.sovcombank-am.ru/>. Значение ожидаемой доходности отражается в профиле риска Учредителя управления. Ожидаемая доходность Учредителя управления, указываемая им при определении Инвестиционного профиля, не накладывает на Управляющего обязанности по ее достижению и не является гарантией для Учредителя управления.

6. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ

Настоящий Порядок вступает в силу по истечении 10 (Десяти) календарных дней со дня его раскрытия на официальном сайте Управляющего в сети «Интернет».

**ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ПРОФИЛЬ УЧРЕДИТЕЛЯ УПРАВЛЕНИЯ
(для физических лиц)**

П - Учредитель управления

П - первоначальное заполнение сведений

П- изменение сведений

П - Учредитель управления признан квалифицированным инвестором: _____

(заполняются только идентификационные данные, и основания признания квалифицированным инвестором)

1.	Фамилия, имя, отчество (если иное не вытекает из закона или национального обычая)		
2.	Дата рождения		
3.	Место рождения		
4.	Гражданство (подданство)		
5.	Место жительства (регистрации)	Страна места регистрации	
		Населенный пункт	
		Улица (проспект и т. д.)	
		Дом	
	Квартира(строение, офис)		
6.	Сведения о документе, удостоверяющем личность (наименование документа)		
	Серия и номер документа		
	Дата выдачи		
	Наименование органа, выдавшего документ, и код подразделения (если имеется)		
7.	ИНН (при его наличии)		
8.	Возраст	П до 20 лет; П от 20 до 50 лет; П старше 50 лет;	
9.	Соотношение примерных среднемесячных доходов и среднемесячных расходов за последние 12 месяцев	П среднемесячные доходы больше среднемесячных расходов П среднемесячные доходы меньше среднемесячных расходов	
10.	Сбережения	П сбережения превышают стоимость активов, передаваемых в ДУ П сбережения не превышают стоимость активов, передаваемых в ДУ	
11.	Опыт (знания) Учредителя управления в области инвестирования	П большой (от 3 лет) П незначительный (до 1 года) П средний (от 1 до 3 лет) П отсутствует	
12.	Инвестиционные цели Учредителя управления	П защита капитала (минимум риска) П получение дохода (небольшие риски) П получение существенного дохода (периодические риски) П получение максимального дохода (значительные риски)	
13.	Инвестиционный горизонт (даты начала/конца каждого интервала; либо срок)		
14.	Инвестиционный период (даты начала/конца инвестиционного периода; либо срок)		
15.	Инвестиционный профиль Учредителя управления (заполняется Уполномоченным сотрудником по результатам анкетирования в соответствии с приложением № 5 к Порядку)	П консервативный П сбалансированный П агрессивный	
16.	Дата заполнения Инвестиционного профиля Учредителя управления		

Я согласен с вышеуказанными данными Инвестиционного профиля, сведения подтверждаю

Подпись _____ **Уполномоченный сотрудник**

Ф.И.О. _____

подпись

Ф.И.О.

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ПРОФИЛЬ УЧРЕДИТЕЛЯ УПРАВЛЕНИЯ (для юридических лиц)

- Учредитель управления - первоначальное заполнение сведений - изменение сведений
 - Учредитель управления признан квалифицированным инвестором: _____
 (заполняются только идентификационные данные, и основания признания квалифицированным инвестором)

1.	Полное наименование	
2.	Краткое наименование	
3.	Полное наименование на иностранном языке	
4.	Сокращенное наименование на иностранном языке	
5.	ОГРН/ИНН	
6.	Местонахождение	
7.	Почтовый адрес	
8.	Соотношение собственных оборотных средств к запасам и затратам	<input type="checkbox"/> больше 1; <input type="checkbox"/> меньше 1;
9.	Квалификации специалистов подразделения, отвечающего за инвестиционную деятельность Учредителя управления	<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 1 года; <input type="checkbox"/> высшее экономическое/финансовое образование и опыт работы на финансовом рынке более 1 года в должности, напрямую связанной с инвестированием активов
10.	Количество и объем операций с различными финансовыми инструментами за последний отчетный год	<input type="checkbox"/> операции не осуществлялись; <input type="checkbox"/> менее 10 операций совокупной стоимостью менее 10 000 000 руб. <input type="checkbox"/> более 10 операций совокупной стоимостью более 10 000 000 руб.
11.	Сведения о Единоличном исполнительном органе/ Представителе (дата и номер документа, подтверждающего наличие соответствующих полномочий представителя)	
	Фамилия, имя, отчество	
	Серия и номер документа	
	Дата выдачи	
	Наименование органа, выдавшего документ, и код подразделения	
12.	ИНН (при его наличии)	
13.	Инвестиционные цели Учредителя управления	<input type="checkbox"/> защита капитала (минимум риска) <input type="checkbox"/> получение дохода (небольшие риски) <input type="checkbox"/> получение существенного дохода (периодические риски) <input type="checkbox"/> получение максимального дохода (значительные риски)
14.	Инвестиционный горизонт (даты начала/конца каждого интервала; либо срок)	
15.	Инвестиционный период (даты начала/конца инвестиционного периода; либо срок)	
16.	Инвестиционный профиль Учредителя управления (заполняется Уполномоченным сотрудником по результатам анкетирования в соответствии с приложением № 5 к Порядку)	<input type="checkbox"/> консервативный <input type="checkbox"/> сбалансированный <input type="checkbox"/> агрессивный
17.	Дата заполнения Инвестиционного профиля Учредителя управления	

Я согласен с вышеуказанными данными Инвестиционного профиля, сведения подтверждаю

Подпись Уполномоченный сотрудник

Ф.И.О. _____

подпись

Ф.И.О.

**ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ПРОФИЛЬ УЧРЕДИТЕЛЯ УПРАВЛЕНИЯ (для физических лиц)
по Стандартной стратегии управления**

Между мной _____ (Ф.И.О) и Обществом с ограниченной ответственностью «Совкомбанк Управление Активами» (далее – ООО «Совкомбанк Управление Активами») заключен договор Доверительного управления № _____ от _____, в рамках которого осуществляется доверительное управление по единым правилам и принципам формирования состава и структуры активов, находящихся в доверительном управлении – стандартная стратегия управления _____ (наименование стратегии).

Данной стандартной стратегии присвоен следующий стандартный инвестиционный профиль: _____, определенный в соответствии с Порядком определения инвестиционного профиля Учредителя управления ООО «Совкомбанк Управление Активами», который я принял, присоединившись к условиям данной стратегии. Настоящим, подтверждаю, что я согласен с определением для меня следующего стандартного инвестиционного профиля _____.

Отношения по доверительному управлению регулируются Договором доверительного управления ценными бумагами (в форме договора присоединения) ООО «Совкомбанк Управление Активами». С текстом указанного Договора ознакомлен.

« _____ » _____ 20__ г. _____ / _____

**ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ПРОФИЛЬ УЧРЕДИТЕЛЯ УПРАВЛЕНИЯ (для юридических лиц)
по Стандартной стратегии управления**

1.	Полное наименование	
2.	Краткое наименование	

Между _____ (наименование организации) и Обществом с ограниченной ответственностью «Совкомбанк Управление Активами» (далее – ООО «Совкомбанк Управление Активами») заключен договор Доверительного управления № _____ от _____, в рамках которого осуществляется доверительное управление по единым правилам и принципам формирования состава и структуры активов, находящихся в доверительном управлении – стандартная стратегия управления _____ (наименование стратегии).

Данной стандартной стратегии присвоен следующий стандартный инвестиционный профиль: _____, определенный в соответствии с Порядком определения инвестиционного профиля Учредителя управления ООО «Совкомбанк Управление Активами», который _____ (наименование организации) приняло, присоединившись к условиям данной стратегии. Настоящим, _____ (наименование организации) подтверждает, что согласен с определением для меня следующего стандартного инвестиционного профиля _____.

Отношения по доверительному управлению регулируются Договором доверительного управления ценными бумагами (в форме договора присоединения) ООО «Совкомбанк Управление Активами». С текстом указанного Договора ознакомлен.

« _____ » _____ 20 ____ г. _____ / _____

ОПРЕДЕЛЕНИЕ ДОПУСТИМОГО РИСКА
по результатам оценки анкетных данных в инвестиционном профиле Учредителя управления

Для физических лиц, не являющихся квалифицированными инвесторами:		
	данные для оценки	коэффициент
Возраст	<input type="checkbox"/> до 20 лет	1
	<input type="checkbox"/> от 20 до 50	3
	<input type="checkbox"/> старше 50	1
Примерные среднемесячные доходы и среднемесячные расходы за последние 12 месяцев,	<input type="checkbox"/> среднемесячные доходы за вычетом среднемесячных расходов больше нуля	2
	<input type="checkbox"/> среднемесячные доходы за вычетом среднемесячных расходов меньше нуля	0
Информация о сбережениях	<input type="checkbox"/> сбережениях превышают активы передаваемое в доверительное управление	2
	<input type="checkbox"/> сбережениях не превышают активы передаваемое в доверительное управление	0
Опыт и знания в области инвестирования	<input type="checkbox"/> отсутствует	0
	<input type="checkbox"/> до 1 года	1
	<input type="checkbox"/> от 1 года до 3 лет	2
	<input type="checkbox"/> от 3 лет	3
Итоговый коэффициент		

Для юридических лиц, не являющихся квалифицированными инвесторами:		
	данные для оценки	коэффициент
Соотношение собственных оборотных средств к запасам и затратам	<input type="checkbox"/> больше 1;	3
	<input type="checkbox"/> меньше 1;	1
Квалификация специалистов подразделения, отвечающего за инвестиционную деятельность	<input type="checkbox"/> отсутствует	0
	<input type="checkbox"/> высшее (экономическое/финансовое образование)	1
	<input type="checkbox"/> высшее (экономическое/финансовое образование и опыт работы на финансовом рынке более 1 года)	2
	<input type="checkbox"/> высшее (экономическое/финансовое образование и опыт работы на финансовом рынке более 1 года в должности, напрямую связанной с инвестированием активов)	3
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 (совокупная стоимость менее 10 000 000 руб.)	2
	<input type="checkbox"/> более 10 операций (совокупная стоимость более 10 000 000 руб.)	4
Итоговый коэффициент		

Определение допустимого риска Учредителя управления в соответствии с Итоговым коэффициентом:

Учредители управления - физические лица	Учредители управления - юридические лица	Допустимый риск
от 1 до 4	от 1 до 4	консервативный
от 1 до 7	от 1 до 7	сбалансированный
от 1 до 10	от 1 до 10	агрессивный

Присваиваемый Учредителю управления Допустимый риск не может быть выше по уровню, чем Допустимый риск, указанный Учредителем управления в Инвестиционном профиле (п.13 Инвестиционные цели Учредителя управления):

	Допустимый риск не выше
О защита капитала (минимум риска)	консервативный
О получение дохода (небольшие риски) О получение существенного дохода (периодические риски)	сбалансированный
О получение максимального дохода (значительные риски)	агрессивный

Порядок определения стандартного инвестиционного профиля стандартной стратегии управления

Стандартный инвестиционный профиль стандартной стратегии управления определяется исходя из активов, которые могут приобретаться Управляющим согласно Инвестиционной декларации данной стратегии.

К консервативному инвестиционному профилю относятся стандартные стратегии управления, в которые согласно инвестиционной декларации можно покупать активы с коэффициентом – от 1 до 4.

К сбалансированному инвестиционному профилю относятся стандартные стратегии управления, в которые согласно инвестиционной декларации можно покупать активы с коэффициентом – от 1 до 7.

К агрессивному инвестиционному профилю относятся стандартные стратегии управления, в которые согласно инвестиционной декларации можно покупать активы с коэффициентом – от 1 до 10.

В таблице представлены коэффициенты уровня риска активов, которые могут приобретаться Управляющим согласно инвестиционной декларации стандартной стратегии в рамках договора доверительного управления.

Актив	Коэффициент
Денежные средства на счетах и во вкладах в кредитных организациях с рейтингом не ниже суверенного, сниженного на 3 ступени	1
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	2
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	3
Иные облигации, допущенные к организованным торгам	4
Иные облигации Депозитарные расписки Инвестиционные паи интервальных паевых инвестиционных фондов	5
Акции российских эмитентов, за исключением акций, включенных в первый уровень котировального списка Московской Биржи	6
Инвестиционные паи закрытых паевых инвестиционных фондов	7
Иные акции	8
Ипотечные сертификаты участия	9
Производные финансовые инструменты	10

Стандартные инвестиционные профили стандартных стратегий управления

№	Стандартная стратегия управления	Стандартный инвестиционный профиль
1.		
2.		
3.		
4.		