

**«УТВЕРЖДЕНО»**

Приказом Генерального директора

АО «Ай Кью Джи Управление Активами»

№ 211220-01-ПР от «20» декабря 2021 г.

\_\_\_\_\_ В. М. Мухачев

**ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ КЛИЕНТА  
АО «Ай Кью Джи Управление Активами»**

Москва, 2021

## 1. Общие положения

1.1. Настоящий Порядок определения инвестиционного профиля клиента (далее – Порядок) разработан Акционерным обществом «Ай Кью Джи Управление Активами» (далее – Общество или Управляющий) на основании нормативных правовых актов Российской Федерации, включая:

- Федеральный закон от 22.04.1996 № 39–ФЗ «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» (утв. Банком России 03.08.2015 № 482-П).
- «Базовый стандарт совершения управляющим операций на финансовом рынке», (утв. Банком России, Протокол от 16.11.2017 № КФНП-4) (далее - Базовый стандарт совершения управляющим операций на финансовом рынке).

1.2. Настоящий Порядок устанавливает:

- порядок определения стандартного инвестиционного профиля;
- порядок определения инвестиционного профиля клиента Общества, включая перечень сведений, необходимых для определения инвестиционного профиля клиента Общества;
- порядок определения допустимого риска и фактического риска клиента (если клиент не является квалифицированным инвестором<sup>1</sup>);
- меры по обеспечению соответствия доверительного управления ценными бумагами инвестиционному профилю клиента.

1.3. В настоящем Порядке используются понятия и термины, определение и толкование которых содержатся в нормативных правовых актах Российской Федерации и нормативных актах Банка России.

1.4. Настоящий Порядок вступает в силу «30» декабря 2021 года.

## 2. Порядок определения стандартного инвестиционного профиля

2.1. Общество имеет право определить для клиентов единый инвестиционный профиль (далее - стандартный инвестиционный профиль) в случае управления ценными бумагами и денежными средствами клиентов по единым правилам и принципам формирования состава и структуры активов, находящихся в доверительном управлении (далее - стандартная стратегия управления).

2.2. Стандартный инвестиционный профиль определяется исходя из существа стандартной стратегии управления без предоставления клиентами информации для его определения. Другие виды инвестиционных профилей, за исключением стандартного, определяются согласно главе 3 настоящего Порядка.

2.3. Определение стандартного инвестиционного профиля клиента осуществляется до начала заключения сделок по договорам доверительного управления. Инвестиционный профиль определяется по каждому договору доверительного управления, заключенному с клиентом

2.4. При определении стандартного инвестиционного профиля Общество учитывает следующие факторы:

- (а) ожидаемую доходность стратегии,
- (б) допустимый риск стратегии,
- (в) инвестиционный горизонт стратегии,
- (г) инвестиционную декларацию стратегии в части классов активов,
- (д) валютную структуру стратегии,
- (е) меры по приведению фактического риска стратегии к допустимому,
- (ж) другие специфические сведения, являющиеся, по мнению Общества, существенными для определения стандартной стратегии.

---

<sup>1</sup> Квалифицированный инвестор - лицо, признанное таковым в соответствии с законодательством Российской Федерации.

2.5. Стандартному инвестиционному профилю доступны следующие стандартные стратегии инвестирования:

- Консервативная;
- Сбалансированная;
- Валютная;
- «ИИС».

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

### **3. Порядок определения инвестиционного профиля клиента Общества**

3.1. Общество осуществляет доверительное управление ценными бумагами в соответствии с инвестиционным профилем клиента, составленным на основании применения Методики расчета показателей для определения инвестиционного профиля клиента (далее – Методика) (Приложение №4 к настоящему Порядку). В Методике используется информация, полученная от клиента, а также иная информация, имеющаяся в распоряжении Общества. Получение информации от клиентов осуществляется путем сбора сведений об инвестиционном профиле клиента (анкетирования) (Анкеты (формы для анкетирования) представлены в Приложениях №1-3 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.

3.2. Инвестиционный профиль клиента должен содержать следующую информацию:

- (а) ожидаемую доходность – доходность от доверительного управления, на которую рассчитывает клиент;
- (б) допустимый риск – риск, который способен нести клиент, если клиент не является квалифицированным инвестором;
- (в) инвестиционный горизонт – период времени, за который определяются ожидаемая доходность и допустимый риск.

3.3. Инвестиционный профиль клиента – физического лица (в том числе физического лица, являющегося индивидуальным предпринимателем) определяется, исходя из следующих сведений:

- (а) о возрасте физического лица;
- (б) о примерных среднемесячных доходах и среднемесячных расходах за последние 12 месяцев, а также о сбережениях физического лица;
- (в) об уровне образования, специальности клиента;
- (г) об опыте и знаниях физического лица в области инвестирования;
- (д) о наличии инвестиционных предпочтений в части классов активов для размещения инвестируемых средств;
- (е) о наличии инвестиционных предпочтений в части допустимых валют для размещения инвестируемых средств;
- (ж) об ожидаемой доходности;
- (з) о допустимом с точки зрения клиента уровне риска;
- (и) о предполагаемых целях инвестирования;
- (й) о предполагаемом сроке инвестирования;
- (к) о существенных имущественных обязательствах клиента в течение ожидаемого срока инвестирования.

3.3.1. Общество не проверяет достоверность сведений, предоставленных клиентом – физическим лицом для определения его инвестиционного профиля. При определении

инвестиционного профиля Управляющий информирует клиента о рисках предоставления клиентом недостоверной информации для определения его инвестиционного профиля.

Предоставление клиентом неполной или недостоверной информации при заполнении формы для анкетирования в целях определения инвестиционного профиля может привести к неверному присвоению клиенту инвестиционного профиля, неверному формированию инвестиционного портфеля клиента, неверной оценке риск-аппетита клиента и, как следствие, получению клиентом непланируемых отклонений от инвестиционного результата, в том числе и получению убытков от доверительного управления.

3.3.2. Общество оставляет за собой право запрашивать дополнительные сведения о клиенте – физическом лице, в случае, если Общество считает данные сведения необходимыми для повышения эффективности процесса определения инвестиционного профиля клиента.

3.3.3. При определении инвестиционного профиля клиента – физического лица, признанного Обществом квалифицированным инвестором, применяются только требования, предусмотренные подпунктами (ж), (й) пункта 3.3 настоящего Порядка.

3.4. Инвестиционный профиль клиента – юридического лица.

3.4.1. Инвестиционный профиль клиента – юридического лица, являющегося коммерческой организацией, определяется в Обществе, исходя из следующих сведений:

- (а) о дате государственной регистрации;
- (б) о соотношении чистых активов к объему средств, передаваемых в доверительное управление;
- (в) об опыте совершения юридическим лицом сделок с ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами;
- (г) о наличии у юридического лица специалистов или подразделения, отвечающих за инвестиционную деятельность в юридическом лице;
- (д) о наличии инвестиционных предпочтений в части классов активов для размещения инвестируемых средств;
- (е) о наличии инвестиционных предпочтений в части допустимых валют для размещения инвестируемых средств;
- (ж) об ожидаемой доходности;
- (з) о допустимом с точки зрения клиента уровне риска;
- (и) о типе организации;
- (й) о планируемой периодичности возврата активов из доверительного управления в течение календарного года;
- (к) о соотношении собственных оборотных средств к запасам и затратам, определенное на основании последней бухгалтерской отчетности юридического лица;
- (л) о наличии операций с различными финансовыми инструментами за последний отчетный год;
- (м) о среднегодовом объеме активов, предполагаемых к возврату из доверительного управления, по отношению к среднегодовому объему инвестированных активов;
- (н) о предполагаемых целях инвестирования;
- (о) о предполагаемом сроке инвестирования.

3.4.2. Инвестиционный профиль клиента – юридического лица, являющегося некоммерческой организацией, определяется, исходя из следующих сведений:

- (а) о дате государственной регистрации;
- (б) о наличии у юридического лица специалистов или подразделения, отвечающих за инвестиционную деятельность в юридическом лице;
- (в) о наличии операций с различными финансовыми инструментами за последний отчетный год;
- (г) о планируемой периодичности возврата активов из доверительного управления в течение календарного года;
- (д) о предполагаемых целях инвестирования;
- (е) о предполагаемом сроке инвестирования;
- (ж) об объеме средств, планируемых к инвестированию;

(з) об ожидаемой доходности

(и) о предельном допустимом риске за весь срок инвестирования.

3.4.3. Общество не проверяет достоверность сведений, предоставленных клиентом – юридическим лицом для определения его инвестиционного профиля. При определении инвестиционного профиля Управляющий информирует клиента о рисках предоставления клиентом недостоверной информации для определения его инвестиционного профиля.

Предоставление клиентом неполной или недостоверной информации при заполнении формы для анкетирования в целях определения инвестиционного профиля может привести к неверному присвоению клиенту инвестиционного профиля, неверному формированию инвестиционного портфеля клиента, неверной оценке риск-аппетита клиента и, как следствие, получению клиентом непланируемых отклонений от инвестиционного результата, в том числе и получению убытков от доверительного управления.

3.4.4. Общество оставляет за собой право запрашивать дополнительные сведения о клиенте – юридическом лице, в случае, если Общество считает данные сведения необходимыми для повышения эффективности процесса определения инвестиционного профиля клиента.

3.4.5. При определении инвестиционного профиля клиента – юридического лица, являющегося коммерческой организацией и признанного Обществом квалифицированным инвестором, требования, предусмотренные подпунктами (а) – (е), (з) – (н) пункта 3.4.1 настоящего Порядка не применяются. При определении инвестиционного профиля клиента – юридического лица, являющегося некоммерческой организацией и признанного Обществом квалифицированным инвестором, требования, предусмотренные подпунктами (а) – (д), (ж) пункта 3.4.2 настоящего Порядка не применяются.

3.5. При заключении договора доверительного управления Общество информирует клиента о рисках в соответствии с требованиями нормативных актов Банка России, базовых стандартов и внутренних стандартов саморегулируемой организации, членом которой является Общество. Информирование осуществляется путем размещения Обществом декларации о рисках на своем официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» <https://www.igq.ru/>, если иное не установлено договором доверительного управления.

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

(а) клиент в обязательном порядке заполняет форму для анкетирования клиента, данные которой используются для определения инвестиционного профиля в соответствии с требованиями настоящего Порядка;

(б) для клиента, не являющегося квалифицированным инвестором, предусмотрен алгоритм (порядок) определения инвестиционного профиля с применением скоринговой модели (Методика расчета показателей для определения инвестиционного профиля клиента АО «Ай Кью Джи Управление Активами» (Приложение №4)). При анализе расчетных показателей клиента применяется балльная система, где каждому значению расчетного показателя соответствует значение определенного балла. На основе суммы баллов определяется показатель ИП для присвоения клиенту индивидуального профиля либо одного из следующих стандартных инвестиционных профилей:

- Осторожный профиль;
- Взвешенный профиль;
- Рискованный профиль;
- «ИИС».

3.7. На основании присвоенного инвестиционного профиля Общество составляет документ «Инвестиционный профиль клиента» (далее – инвестиционный профиль), представленный в Приложении №5.

3.8. При подписании инвестиционного профиля клиента и до начала совершения сделок по договору доверительного управления Общество уведомляет клиента о том, что:

(а) Общество не гарантирует, что фактические потери от инвестирования средств, в случае реализации рисков, не превысят на заданном инвестиционном горизонте уровень принимаемых рисков, указанных в инвестиционном профиле клиента;

(б) Общество не гарантирует, что фактическая доходность инвестирования средств на заданном инвестиционном горизонте будет не ниже ожидаемой доходности, указанной в инвестиционном профиле клиента;

(в) Результаты деятельности Общества по управлению находящимися в доверительном управлении средствами в прошлом не определяют доходы клиента в будущем. Общество не гарантирует получение дохода от доверительного управления имуществом клиента.

В Приложении №6 представлено описание инвестиционных профилей, а также таблица соответствия инвестиционных профилей доступным стратегиям инвестирования, параметров стратегий и допустимой структуры активов для каждой инвестиционной стратегии.

3.9. В случае, если, по мнению Общества, ожидаемая доходность, допустимый уровень риска или допустимый с точки зрения клиента убыток не могут быть достигнуты при заданных предпочтениях клиента, Общество предлагает клиенту рассмотреть состав и структуру активов и валют для размещения инвестируемых средств, максимально приближенную, с точки зрения Общества, к присвоенному клиенту инвестиционному профилю.

3.10. Согласие с присвоенным инвестиционным профилем клиент подтверждает подписанием данного инвестиционного профиля на бумажном носителе по форме, представленной в Приложении №5. Допускается подтверждение согласия со своим инвестиционным профилем и иными способами, предусмотренными действующим законодательством Российской Федерации, если это отдельно оговорено в рамках договора доверительного управления, а именно:

3.10.1. Получение согласия посредством почтовой связи;

3.10.2. Получение согласия по электронным средствам телекоммуникационных каналов связи с использованием электронной подписи;

3.10.3. Получение согласия путем совершения клиентом конклюдентных действий, направленных на заключение договора доверительного управления.

#### **4. Меры по обеспечению соответствия доверительного управления ценными бумагами и денежными средствами клиента инвестиционному профилю клиента**

4.1. При оказании услуг по доверительному управлению ценными бумагами и денежными средствами клиента Общество предпринимает все зависящие от него разумные меры для обеспечения соответствия доверительного управления инвестиционному профилю клиента.

4.2. Фактический риск клиента, не являющегося квалифицированным инвестором, определяется как фактическая относительная величина убытка на инвестиционном горизонте с учетом вводов и выводов активов. Управляющий рассчитывает величину фактического риска по следующей формуле:

$$R_{\text{факт}} = ((S_p + \Sigma S_{\text{выв}}) - (S_0 + \Sigma S_{\text{вв}}) / \text{СИК}) * 100\%, \text{ где}$$

$S_p$  – стоимость чистых активов портфеля, рассчитанная согласно Методике оценки стоимости объектов доверительного управления (утвержденной в Обществе), на дату расчета;

$\Sigma S_{\text{выв}}$  – сумма всех выводов средств из доверительного управления за период с начала календарного года или с начала периода инвестирования, в зависимости от того, какая дата является более поздней, до даты расчета;

$S_0$  – стоимость чистых активов портфеля на начало календарного года или на начало периода инвестирования, в зависимости от того, какая дата является более поздней;

$\Sigma S_{\text{вв}}$  – сумма всех вводов средств в доверительное управление за период с начала календарного года или с начала периода инвестирования, в зависимости от того, какая дата является более поздней, до даты расчета.

СИК – среднеинвестированный капитал, рассчитываемый по формуле:

$$\text{СИК} = (C_0 * (T_t - T_0 + 1) + C_i * (T_t - T_i + 1)) / \Sigma T, \text{ где}$$

$T_t$  – дата расчета среднеинвестированного капитала;

$T_0$  – начало календарного года или начало периода инвестирования, в зависимости от того, какая дата является более поздней;

$C_0$  – размер средств на начало календарного года или начало периода инвестирования, в зависимости от того, какая дата является более поздней;

$C_i$  – размер средств  $i$  ввода/вывода в/из доверительного управления;

$T_i$  – дата  $i$  ввода/вывода средств в/из доверительного управления;

$\Sigma T$  – суммарное количество дней с начала календарного года или начала периода инвестирования, в зависимости от того, какая дата является более поздней, до даты расчета.

4.3. Периодичность расчета фактического риска по умолчанию устанавливается 1 (Один) раз в месяц.

4.4. С целью обеспечения соответствия управления ценными бумагами и денежными средствами клиента его инвестиционному профилю Общество предпринимает следующие меры:

(а) рассчитывает фактический уровень риска,

(б) сопоставляет фактический уровень риска клиента с указанным в инвестиционном профиле клиента уровнем допустимого риска,

(в) в случае превышения фактического риска над допустимым действует согласно главе 5 настоящего Порядка,

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

4.5. Фактический риск клиента определяется по каждому договору доверительного управления, заключенному с клиентом.

## **5. Порядок пересмотра 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. Основаниями пересмотра инвестиционного профиля в течение срока действия договора доверительного управления, при условии, что это предусмотрено договором доверительного управления, могут являться:

5.2.1. Изменения сведений о клиенте, указанных в пунктах 2.4. и 2.6. настоящего Порядка;

5.2.2. Признание клиента квалифицированным инвестором;

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

5.2.4. Внесение изменений в законодательство Российской Федерации, в том числе в нормативные акты Банка России;

5.2.5. Внесение изменений в Базовый стандарт совершения управляющим операций на финансовом рынке;

5.2.6. Внесение изменений во внутренний стандарт (стандарты) саморегулируемой организации, членом которой является Общество (при наличии).

5.3. Изменения в инвестиционный профиль клиента могут быть внесены либо по инициативе Общества, либо по инициативе клиента, но в любом случае изменения вносятся по взаимному согласию сторон.

**СВЕДЕНИЯ ОБ ИНВЕСТИЦИОННОМ ПРОФИЛЕ КЛИЕНТА – ФИЗИЧЕСКОГО ЛИЦА**

<b>РАЗДЕЛ 1</b>	
<b>ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ О КЛИЕНТЕ</b>	
Ф.И.О. (при наличии последнего)	
Договор доверительного управления ценными бумагами	
Категория инвестора	<input type="checkbox"/> квалифицированный инвестор <input type="checkbox"/> неквалифицированный инвестор

<b>РАЗДЕЛ 2*</b>	
<b>ИНДИВИДУАЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ О КЛИЕНТЕ</b>	
Возраст (полных лет)	
Образование	
Специальность (при наличии)	
Примерные среднемесячные доходы за последние 12 месяцев (руб.)	
Примерные среднемесячные расходы за последние 12 месяцев (руб.)	
Сведения о сбережениях <sup>2</sup> (руб.)	
Инвестиционные предпочтения в части классов активов для размещения инвестируемых средств, а также в части допустимых валют для размещения инвестируемых средств	
Сведения о допустимом с точки зрения клиента уровне риска	
Сведения о существенных имущественных обязательствах <sup>3</sup> в течение предполагаемого срока инвестирования (рублей) и сроке их исполнения	
Сведения об опыте и знаниях в области инвестирования (с указанием видов услуг (брокерское обслуживание, доверительное управление, инвестиционное консультирование),	

<sup>2</sup> В сбережения должны включаться денежные средства на вкладах и накопительных счетах, в наличной форме, которые не планируется тратить в ближайшее время. При этом, в состав сбережений не должны включаться денежные средства, предполагаемые к инвестированию.

<sup>3</sup> В величину существенных обязательств включаются кредиты, иные денежные обязательства и другие предстоящие в течение предполагаемого срока инвестирования существенные расходы (не включаются суммы, указанные как примерные среднемесячные расходы).



видов сделок, срока и видов финансовых инструментов)	
Источник дохода	
Размер (объём) активов, планируемых к инвестированию	

**\*не заполняется, если клиент является квалифицированным инвестором**

<b>РАЗДЕЛ 3</b>	
<b>ЦЕЛЬ И СРОК ИНВЕСТИРОВАНИЯ, ОЖИДАЕМАЯ ДОХОДНОСТЬ</b>	
Предполагаемая цель инвестирования*	
Предполагаемый срок инвестирования, в годах	
Ожидаемая доходность (в процентах годовых)	

**\*не заполняется, если клиент является квалифицированным инвестором**

<b>Доверительный управляющий</b>	<b>Учредитель управления</b>
Подпись:	Подпись:

**СВЕДЕНИЯ ОБ ИНВЕСТИЦИОННОМ ПРОФИЛЕ КЛИЕНТА-ЮРИДИЧЕСКОГО ЛИЦА, ЯВЛЯЮЩЕГОСЯ  
КОММЕРЧЕСКОЙ ОРГАНИЗАЦИЕЙ**

<b>РАЗДЕЛ 1</b>	
<b>ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ О КЛИЕНТЕ</b>	
Наименование клиента, ОГРН, дата государственной регистрации	
Тип организации	
Договор доверительного управления ценными бумагами	
Категория инвестора	<input type="checkbox"/> квалифицированный инвестор <input type="checkbox"/> неквалифицированный инвестор

<b>РАЗДЕЛ 2</b>	
Предполагаемая цель инвестирования	
Предполагаемый срок инвестирования (в годах)	
Ожидаемая доходность (в процентах годовых)	
Опыт совершения юридическим лицом сделок с ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами*	
Наличие инвестиционных предпочтений в части классов активов для размещения инвестируемых средств, и/или предпочтений в части допустимых валют для размещения инвестируемых средств	
Соотношение собственных оборотных средств к запасам и затратам, определенное на основании последней бухгалтерской отчетности юридического лица	
Соотношение чистых активов к объему средств, передаваемых в доверительное управление*	
Наличие специалистов или подразделения, отвечающих за инвестиционную деятельность в юридическом лице*	
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	

Планируемая периодичность возврата активов из доверительного управления в течение календарного года	
Предельный допустимый риск за весь срок инвестирования (по каждому договору)*	

<b>ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ КАТЕГОРИИ СВЕДЕНИЙ*</b>	
Размер собственных средств (рублей)	
Размер чистых активов юридического лица (рублей)	
Размер оборота (выручки) от реализации товаров (работ, услуг) по данным бухгалтерской отчетности (национальных стандартов, правил ведения учета и составления отчетности) за последний завершенный отчетный период (рублей)	
ЕБИТДА / чистая прибыль (рублей)	
Размер (объем) активов, планируемых к передаче в доверительное управление (рублей)	
Наличие действующей лицензии выданной Банком России	
Применение процедуры банкротства в отношении юридического лица	

\*не заполняется, если клиент является квалифицированным инвестором

<b>Доверительный управляющий</b>	<b>Учредитель управления</b>
Подпись:	Подпись:

**СВЕДЕНИЯ ОБ ИНВЕСТИЦИОННОМ ПРОФИЛЕ КЛИЕНТА-ЮРИДИЧЕСКОГО ЛИЦА, ЯВЛЯЮЩЕГОСЯ  
НЕКОММЕРЧЕСКОЙ ОРГАНИЗАЦИЕЙ**

<b>РАЗДЕЛ 1</b>	
<b>ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ О КЛИЕНТЕ</b>	
Наименование клиента, ОГРН, дата государственной регистрации	
Тип организации	
Договор доверительного управления ценными бумагами	
Категория инвестора	<input type="checkbox"/> квалифицированный инвестор <input type="checkbox"/> неквалифицированный инвестор

<b>РАЗДЕЛ 2</b>	
Предполагаемая цель инвестирования	
Предполагаемый срок инвестирования (в годах)	
Ожидаемая доходность (в процентах годовых)	
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)*	
Размер (объем) активов, планируемых к передаче в доверительное управление (рублей)	
Периодичность передачи активов в доверительное управление	
Опыт совершения юридическим лицом сделок с ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами*	
Наличие инвестиционных предпочтений в части классов активов для размещения инвестируемых средств, и/или предпочтений в части допустимых валют для размещения инвестируемых средств	

Наличие операций с различными финансовыми инструментами за последний отчетный год	
Дополнительные условия и ограничения, которые необходимо будет учитывать при доверительном управлении (при наличии)*	

<b>ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ КАТЕГОРИИ СВЕДЕНИЙ*</b>	
Размер чистых активов юридического лица (рублей)	
Применение процедуры банкротства в отношении юридического лица	
Среднегодовой объем активов, предполагаемых к возврату из доверительного управления, по отношению к среднегодовому объему активов, находящихся в доверительном управлении	

**\*не заполняется, если клиент является квалифицированным инвестором**

<b>Доверительный управляющий</b>	<b>Учредитель управления</b>
Подпись:	Подпись:

**МЕТОДИКА  
РАСЧЕТА ПОКАЗАТЕЛЕЙ ДЛЯ ОПРЕДЕЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ КЛИЕНТА  
АО «Ай Кью Джи Управление Активами»**

Москва, 2021

## 1. Общие положения

Методика расчета показателей для определения инвестиционного профиля клиента АО «Ай Кью Джи Управление Активами» (далее – Методика) принимается с целью унификации и систематизации подхода при определении инвестиционного профиля клиента АО «Ай Кью Джи Управление Активами» (далее – Общество, Управляющий). Показатели рассчитываются на основании данных, предоставленных клиентом, а также прочей информации, имеющейся в распоряжении Управляющего.

## 2. Методика расчета показателей для определения инвестиционного профиля клиента-физического лица

При анализе расчетных показателей клиента применяется система баллов, где каждому значению расчетного показателя соответствует значение определенного балла.

Применяется следующая таблица баллов расчетных показателей:

Таблица №1

Расчетный показатель	Градация	Балл
Возраст (полных лет)	до 18 и более 70 лет	0
	от 60 до 70 лет	1
	от 18 до 25 лет	2
	от 25 до 60 лет	3
Образование	основное общее или среднее общее	0
	среднее профессиональное	1
	незаконченное высшее	2
	высшее (в т. ч. несколько высших), ученая степень, сертификаты CFA, FRM, специалиста финансового рынка	3
Специальность (при наличии)	Экономист, финансист, бухгалтер	3
	Корпоративный юрист в финансовой сфере	2
	Прочие	0
Примерные чистые доходы за 12 месяцев (руб.) (Доходы + сбережения - расходы)	от 0 до 40 000 рублей включительно	1
	свыше 40 000 до 100 000 рублей включительно	2
	свыше 100 000 рублей	3
Инвестиционные предпочтения в части классов активов для размещения инвестируемых средств, а также в части допустимых валют для размещения инвестируемых средств	нет	0
	да	3
Сведения о допустимом с точки зрения клиента уровня риска	до 12% инвестированных средств	1
	от 12% до 20% инвестированных средств	2
	свыше 20% инвестированных средств	3
Сведения о существенных имущественных обязательствах в течение предполагаемого срока инвестирования	Обязательства отсутствуют	3
	Обязательства не превышают 20% чистых доходов за 12 месяцев	2
	Обязательства не превышают 50% чистых доходов за 12 месяцев	1

	Обязательства свыше 50% чистых доходов за 12 месяцев	0
Сведения об опыте и знаниях в области инвестирования (с указанием видов услуг (брокерское обслуживание, доверительное управление, инвестиционное консультирование), видов сделок, срока и видов финансовых инструментов)	нет (отсутствует)	0
	простые (вклады / дебетовые карты)	1
	средние (кредиты / акции / облигации / ПИФы)	2
	сложные (ПФИ / иностранные финансовые инструменты / FOREX)	3
Источник дохода (не обязательно)	Стабильная работа в штате с постоянной зарплатой плюс доходы от инвестиций и вложений	3
	Стабильная работа в штате с постоянной зарплатой	2
	Нестабильный источник дохода, сдельная работа	1
	Разовые заработки	0
Размер (объём) активов, планируемых к инвестированию (не обязательно)	до 600 000	0
	от 600 000 до 1 000 000	1
	от 1 000 000 до 3 000 000	2
	от 3 000 000	3
Предполагаемая цель инвестирования	сохранение сбережений	0
	альтернатива банковскому депозиту	1
	получение доходности выше банковского депозита	2
	получение высокого дохода за счет активных торговых операций	3
Предполагаемый срок инвестирования, в годах	до 1 года	3
	от 1 года до 3 лет	2
	от 3 до 5 лет	1
	более 5 лет	0
Ожидаемая доходность (в процентах годовых)	От 0% до 10%	минус 3
	от 10% до 15%	минус 2
	от 15% до 25 %	минус 1
	свыше 25%	0

На основе суммы баллов, указанных в Таблице №1 определяется количество баллов для присвоения клиенту определенного инвестиционного профиля в следующем порядке:

$$ИП = \frac{\text{Сумма баллов по расчетным показателям, по которым была предоставлена информация}}{\text{Максимально возможная сумма баллов по расчетным показателям, по которым была предоставлена информация}} * 100\%$$

При расчете (в числителе и знаменателе) не учитываются расчетные показатели, по которым клиентом не был предоставлен ответ.

На основании значения показателя, полученного в результате расчета, определяется инвестиционный профиль, присваиваемый клиенту:

1. В интервале от 0 % до 40 % – «Осторожный» или «ИИС»;
2. В интервале от 40 % до 70 % – «Взвешенный»;
3. В интервале от 70 % до 100 % – «Рискованный».



### 3. Методика расчета показателей для определения инвестиционного профиля клиента-юридического лица, являющегося коммерческой организацией

При анализе расчетных показателей клиента применяется система баллов, где каждому значению расчетного показателя соответствует значение определенного балла.

Применяется следующая таблица баллов расчетных показателей:

Таблица №2

Расчетный показатель	Градация	Балл
Предполагаемая цель инвестирования	сбережение/покрытие инфляции	0
	альтернатива банковскому депозиту	1
	торговля с доходностью выше банковского депозита	2
	агрессивная торговля	3
Предполагаемый срок инвестирования (в годах)	до 1 года	3
	от 1 года до 3 лет	2
	от 3 до 5 лет	1
	более 5 лет	0
Ожидаемая доходность (в процентах годовых)	От 0% до 10%	минус 3
	от 10% до 15%	минус 2
	от 15% до 25 %	минус 1
	свыше 25%	0
Опыт совершения юридическим лицом сделок с ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами	сделок с финансовыми инструментами не заключалось	0
	менее 10 сделок с финансовыми инструментами совокупной стоимостью менее 10 000 000 (десяти миллионов) рублей	1
	более 10 сделок с финансовыми инструментами совокупной стоимостью менее 10 000 000 (десяти миллионов) рублей	2
	менее 10 сделок с финансовыми инструментами совокупной стоимостью более 10 000 000 (десяти миллионов) рублей	3
	более 10 сделок с финансовыми инструментами совокупной стоимостью более 10 000 000 (десяти миллионов) рублей	4
Наличие инвестиционных предпочтений в части классов активов для размещения инвестируемых средств, и/или предпочтений в части допустимых валют для размещения инвестируемых средств	нет	0
	да	3
Наличие специалистов или подразделения, отвечающих за инвестиционную деятельность в юридическом лице	нет	0
	наличие сотрудника без аттестации	1
	наличие профильного подразделения без аттестованных сотрудников	2
	наличие аттестованного сотрудника	4

	наличие профильного подразделения с аттестованными сотрудниками	6
Наличие операций с различными финансовыми инструментами за последний отчетный год	нет (отсутствует)	0
	простые (вклады)	1
	средние (кредиты / акции / облигации / коллективные инвестиции)	2
	сложные (ПФИ / иностранные финансовые инструменты / FOREX)	3
Соотношение собственных оборотных средств к запасам и затратам, определенное на основании последней бухгалтерской отчетности юридического лица	Свыше 150%	3
	100-150%	2
	75-100%	1
	Менее 75%	0
Соотношение чистых активов к объему средств, передаваемых в доверительное управление	Свыше 10х	3
	8-10х	2
	5-8х	1
	Менее 5х	0
Среднегодовой объем активов, предполагаемых к возврату из доверительного управления, по отношению к среднегодовому объему активов, находящихся в доверительном управлении	до 10 %	3
	от 10 % до 30 %	2
	от 30 % до 60 %	1
	от 60%	0
Планируемая периодичность возврата активов из доверительного управления в течение календарного года	ежеквартально	3
	не реже одного раза в полгода	2
	не чаще одного раза в полгода	1
	не чаще одного раза в год	0
Предельный допустимый риск за весь срок инвестирования (по каждому договору)	до 12% инвестированных средств	1
	от 12% до 20% инвестированных средств	2
	свыше 20% инвестированных средств	3
Размер собственных средств (рублей)	до 1 000 000	0
	от 1 000 000 до 10 000 000	1
	от 10 000 000 до 100 000 000	2
	свыше 100 000 000	3
Размер чистых активов юридического лица (рублей)	до 1 000 000	0
	от 1 000 000 до 10 000 000	1
	от 10 000 000 до 100 000 000	2
	свыше 100 000 000	3
Размер оборота (выручки) от реализации товаров (работ, услуг) по данным бухгалтерской отчетности (национальных стандартов, правил ведения учета и составления отчетности) за последний заверченный отчетный период (рублей)	до 1 000 000	0
	от 1 000 000 до 10 000 000	1
	от 10 000 000 до 100 000 000	2
	свыше 100 000 000	3
ЕВITDA / чистая прибыль (рублей)	до 1 000 000	0
	от 1 000 000 до 5 000 000	1
	от 5 000 000 до 10 000 000	2
	свыше 10 000 000	3
	1 000 000	0

Размер (объём) активов, планируемых к передаче в доверительное управление (рублей)	от 1 000 001 до 2 000 000	1
	от 2 000 001 до 3 000 000	2
	от 3 000 000	3
Наличие действующей лицензии выданной Банком России	нет	0
	да	3
Применение процедуры банкротства в отношении юридического лица	нет	0
	да	минус 20

На основе суммы баллов, указанных в Таблице №2 определяется количество баллов для присвоения клиенту определенного инвестиционного профиля в следующем порядке:

$$ИП = \frac{\text{Сумма баллов по расчетным показателям, по которым была предоставлена информация}}{\text{Максимально возможная сумма баллов по расчетным показателям, по которым была предоставлена информация}} * 100\%$$

При расчете (в числителе и знаменателе) не учитываются расчетные показатели, по которым клиентом не был предоставлен ответ.

На основании значения показателя, полученного в результате расчета, определяется инвестиционный профиль, присваиваемый клиенту:

1. В интервале от 0 % до 40 % – «Осторожный»;
2. В интервале от 40 % до 70 % – «Взвешенный»;
3. В интервале от 70 % до 100 % – «Рискованный».

#### 4. Методика расчета показателей для определения инвестиционного профиля клиента-юридического лица, являющегося некоммерческой организацией (далее – НКО)

При анализе расчетных показателей клиента применяется система баллов, где каждому значению расчетного показателя соответствует значение определенного балла.

Применяется следующая таблица баллов расчетных показателей:

Таблица №3

Расчетный показатель	Градация	Балл
Предполагаемая цель инвестирования	сбережение/покрытие инфляции	0
	альтернатива банковскому депозиту	1
	торговля с доходностью выше банковского депозита	2
	агрессивная торговля	3
Предполагаемый срок инвестирования (в годах)	до 1 года	3
	от 1 года до 3 лет	2
	от 3 до 5 лет	1
	более 5 лет	0
Ожидаемая доходность (в процентах годовых)	От 0% до 10%	минус 3
	от 10% до 15%	минус 2
	от 15% до 25 %	минус 1
	свыше 25%	0
	нет	0
	наличие сотрудника без аттестации	1

Наличие специалистов или подразделения, отвечающих за инвестиционную деятельность в юридическом лице	Наличие профильного подразделения без аттестованных сотрудников	2
	Наличие аттестованного сотрудника	4
	Наличие профильного подразделения с аттестованными сотрудниками	6
Планируемая периодичность возврата активов из доверительного управления в течение календарного года	ежеквартально	3
	не реже одного раза в полгода	2
	не чаще одного раза в полгода	1
	не чаще одного раза в год	0
Предельный допустимый риск за весь срок инвестирования (по каждому договору)	до 12% инвестированных средств	1
	от 12% до 20% инвестированных средств	2
	свыше 20% инвестированных средств	3
Размер (объём) активов, планируемых к передаче в доверительное управление (рублей)	1 000 000	0
	от 1 000 001 до 2 000 000	1
	от 2 000 001 до 3 000 000	2
	от 3 000 000	3
Периодичность передачи активов в доверительное управление	ежеквартально	0
	не реже одного раза в полгода	1
	не чаще одного раза в полгода	2
	не чаще одного раза в год	3
Наличие инвестиционных предпочтений в части классов активов для размещения инвестируемых средств, и/или предпочтений в части допустимых валют для размещения инвестируемых средств	нет	0
	да	3
Наличие операций с различными финансовыми инструментами за последний отчетный год	нет (отсутствует)	0
	простые (вклады)	1
	средние (кредиты / акции / облигации / коллективные инвестиции)	2
	сложные (ПФИ / иностранные финансовые инструменты / FOREX)	3
Применение процедуры банкротства в отношении юридического лица	нет	0
	да	минус 20
Среднегодовой объем активов, предполагаемых к возврату из доверительного управления, по отношению к среднегодовому объему активов, находящихся в доверительном управлении	до 10 %	3
	от 10 % до 30 %	2
	от 30 % до 60 %	1
	от 60%	0

На основе суммы баллов, указанных в Таблице №3 определяется количество баллов для присвоения клиенту определенного инвестиционного профиля в следующем порядке:

$$ИП = \frac{\text{Сумма баллов по расчетным показателям, по которым была предоставлена информация}}{\text{Максимально возможная сумма баллов по расчетным показателям, по которым была предоставлена информация}} * 100\%$$

При расчете (в числителе и знаменателе) не учитываются расчетные показатели, по которым клиентом не был предоставлен ответ.

На основании значения показателя, полученного в результате расчета, определяется инвестиционный профиль, присваиваемый клиенту:

1. В интервале от 0 % до 40 % – «Осторожный»;
2. В интервале от 40 % до 70 % – «Взвешенный»;
3. В интервале от 70 % до 100 % – «Рискованный».

## ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ПРОФИЛЬ КЛИЕНТА

ОПРЕДЕЛЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ	
Тип инвестиционного профиля	
Ожидаемая доходность (в процентах годовых)	
Допустимый риск**	
Инвестиционный горизонт	

**\*\* Допустимый риск - риск, который способен нести клиент, если клиент не является квалифицированным инвестором. Допустимый риск клиента, не являющегося квалифицированным инвестором, определяется как относительная величина убытка на указанном инвестиционном горизонте. Риск не определяется, если клиент является квалифицированным инвестором.**

Доверительный управляющий	Учредитель управления
Подпись:	Подпись:

СОГЛАСИЕ КЛИЕНТА С ДАННЫМИ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ
<p>При подписании настоящего документа клиент подтверждает, что ознакомлен и выражает согласие со следующей информацией:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Управляющий не проверяет достоверность сведений, представленных клиентом — юридическим лицом для определения его инвестиционного профиля. При осуществлении доверительного управления активами клиента Управляющий вправе обоснованно полагаться на достоверность сведений, предоставленных клиентом для определения его инвестиционного профиля. Предоставление клиентом неполной или недостоверной информации при заполнении анкеты клиента, в целях определения инвестиционного профиля, может привести к неверному присвоению клиенту инвестиционного профиля, неверному формированию инвестиционного портфеля клиента, неверной оценке риск-аппетита клиента и, как следствие, получение клиентом непланируемых отклонений от инвестиционного результата, в том числе и получению убытков от доверительного управления.</li> <li>• Управляющий не гарантирует, что фактическая доходность инвестирования средств на заданном инвестиционном горизонте превысит или будет на уровне ожидаемой доходности, указанной в инвестиционном профиле клиента.</li> <li>• Управляющий не гарантирует, что фактические потери от инвестирования средств, в случае реализации рисков, не превысят на заданном инвестиционном горизонте рассчитанный уровень принимаемых рисков, указанных в инвестиционном профиле клиента.</li> <li>• Результаты деятельности Управляющего по управлению находящимися в доверительном управлении средствами в прошлом не определяют доходы клиента в будущем.</li> </ul>

Управляющий не гарантирует получение дохода от доверительного управления имуществом клиента за исключением случаев, предусмотренных договором доверительного управления.

- Управляющий не гарантирует достижения ожидаемой доходности, определенной в инвестиционном профиле.
- В отношении клиента, являющегося квалифицированным инвестором, допустимый риск возможных убытков, который способен нести клиент, не определяется, и данный клиент подтверждает принятие риска возможных убытков и исключение ответственности Управляющего.

Настоящим подтверждаю, что вышеуказанная информация достоверна, смысл определения инвестиционного профиля мне разъяснен и понятен, о рисках предоставления недостоверной информации или не предоставления сведений в случае их изменений предупрежден, с присвоенным мне инвестиционным профилем согласен.

Ф.И.О.	
Дата	
Подпись клиента / Уполномоченного лица	

**ПОДПИСЬ УПРАВЛЯЮЩЕГО**

Ф.И.О. Уполномоченного сотрудника	
Дата:	
Подпись:	

**ОПИСАНИЕ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПРОФИЛЕЙ**

Инвестиционный профиль	Ожидаемая доходность*	Величина допустимого риска**	Инвестиционный горизонт
Стандартный	0-25%	не выше 30%	1 год
Осторожный	0-14%	не выше 12%	1 год
Взвешенный	10-20%	не выше 20%	1 год
Рискованный	15-25%	не выше 30%	1 год
ИИС***	0-14%	не выше 12%	1 год

\*доходность на инвестиционном горизонте

\*\*убытки клиента на инвестиционном горизонте с вероятностью 95% от стоимости портфеля на дату оценки

\*\*\* Профиль ИИС определяется только для физических лиц.

**ТАБЛИЦА СООТВЕТСТВИЯ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПРОФИЛЕЙ ИНВЕСТИЦИОННЫМ СТРАТЕГИЯМ**

Инвестиционная стратегия	Инвестиционный профиль	Ожидаемая доходность	Величина допустимого риска	Инвестиционный горизонт
Консервативная	Стандартный	0-14%	не выше 12%	1 год
	Осторожный			
	Взвешенный			
	Рискованный			
	ИИС			
Сбалансированная	Стандартный	10-20%	не выше 20%	1 год
	Осторожный			
	Взвешенный			
	Рискованный			
Валютная	Стандартный	15-25%	не выше 30%	1 год
	Рискованный			
«ИИС»	ИИС	0-14%	не выше 12%	1 год
Индивидуальная	Осторожный	В соответствии с определённым инвестпрофилем		1 год
	Взвешенный			
	Рискованный			
	ИИС			



## ДОПУСТИМАЯ СТРУКТУРА АКТИВОВ ДЛЯ ИНВЕСТИЦИОННЫХ СТРАТЕГИЙ

### Состав и структура активов

Финансовый инструмент	Максимальная доля от стоимости активов			
	Консервативная стратегия	Сбалансированная стратегия	Валютная стратегия	ИИС
Акции российских корпоративных эмитентов	25%	50%	0%	25%
Государственные облигации РФ, Государственные облигации субъектов РФ, Муниципальные облигации, Облигации российских корпоративных эмитентов, за исключением субординированных облигаций	100%	100%	0%	100%
Субординированные облигации российских корпоративных эмитентов	0%	50%	0%	50%
Корпоративные субординированные еврооблигации (облигации, номинированные в иностранной валюте)	0%	0%	50%	0%
Государственные еврооблигации (облигации, номинированные в иностранной валюте)	0%	0%	100%	0%
Банковские вклады (депозиты) в рублях и иностранной валюте, размещенные в кредитных организациях	100%	100%	100%	15%
Денежные средства в рублях и иностранной валюте в кредитных организациях	100%	100%	100%	100%
Инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов, как предназначенные для квалифицированных инвесторов, так и не ограниченные в обороте	0%	0%	0%	0%
Акции иностранных акционерных обществ	0%	0%	50%	0%
Облигации иностранных эмитентов	0%	0%	100%	0%
Депозитарные расписки на акции российских и иностранных акционерных обществ	0%	0%	50%	0%
Паи иностранных инвестиционных фондов, обращающиеся на организованных торгах	0%	0%	25%	0%
Производные финансовые инструменты	0%	0%	0%	0%

За счет активов, составляющих инвестиционный портфель Учредителя управления, могут заключаться сделки РЕПО с ценными бумагами, допустимыми для инвестирования в соответствии с инвестиционной декларацией по консервативной стратегии.

#### Состав и структура активов по индивидуальной стратегии

Если Учредитель управления физическое или юридическое лицо, желает заключить индивидуальный договор ДУ, предполагающий отличные от стандартных стратегий параметры доходности, риска и инвестиционного горизонта, то состав и структура активов, а также их сочетание подбираются Управляющей компанией индивидуально.