

Приложение № 7
к Регламенту осуществления деятельности
по доверительному управлению

Порядок
определения инвестиционного профиля учредителей управления
в Акционерном обществе «Москва Сити Секьюритиз»

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1.1. Порядок определения инвестиционного профиля учредителя управления в Акционерном обществе «Москва Сити Секьюритиз» (далее – Порядок) разработана в соответствии с Положением Центрального банка РФ 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».

1.2. Настоящий Порядок разработан Акционерным обществом «Москва Сити Секьюритиз» (далее – Управляющий или Общество) в целях обеспечения интересов учредителей управления.

2. ТЕРМИНЫ И ОПРЕДЕЛЕНИЯ

Получатель финансовых услуг – клиент, а также юридическое или физическое лицо, намеренное заключить договор доверительного управления;

Клиент - юридическое или физическое лицо, заключившее с управляющим договор доверительного управления;

Инвестиционный профиль – 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 в этот период времени;

Инвестиционный горизонт - период времени, за который определяются ожидаемая доходность и допустимый риск;

Ожидаемая доходность – ожидаемая доходность от доверительного управления, которая определяется управляющим исходя из инвестиционных целей клиента и с учетом допустимого риска, в числовом выражении;

Внутренние документы управляющего - правила, положения и иные организационно-распорядительные документы, регламентирующие деятельность управляющего;

Допустимый риск – определенный управляющим риск, который согласен и способен нести клиент, в абсолютном или относительном числовом выражении;

Стандартные стратегии управления - управление ценными бумагами и денежными средствами нескольких клиентов по единым правилам и принципам формирования состава и структуры активов, находящихся в доверительном управлении (по договорам доверительного управления, заключенным до 01.01.2025);

Стандартный инвестиционный профиль клиента – единый инвестиционный профиль, определенный для клиентов, управление ценными бумагами и денежными средствами которых осуществляется по стандартным стратегиям управления;

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

3. ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ КЛИЕНТА

3.1. Доверительное управление активами клиента осуществляется в соответствии с его инвестиционным профилем, определенным управляющим.

Управляющий при осуществлении деятельности по доверительному управлению активами клиента не вправе злоупотреблять своими правами и (или) ущемлять интересы клиентов.

3.2. Инвестиционный профиль клиента определяется Управляющим до начала совершения сделок по договорам доверительного управления на основании сведений, предоставляемых Клиентом в виде заполненной Анкеты для определения инвестиционного профиля по форме,

содержащейся в Приложении № 1 к настоящему Порядку. По итогам заполнения Анкеты Управляющим производится подсчет набранных баллов и определяется Инвестиционный профиль Клиента в соответствии с установленной Управляющим шкалой и методикой определения инвестиционного профиля согласно Приложению 3 к настоящему Порядку.

3.3. 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.

3.4. Риск, который способен нести клиент - физическое лицо, не являющийся квалифицированным инвестором, определяется управляющим исходя из сведений, полученных им от этого клиента и (или) от третьих лиц, в том числе:

- о возрасте физического лица;
- о примерных среднемесячных доходах и среднемесячных расходах за последние 12 месяцев;
- о сбережениях, инвестициях и денежных обязательствах физического лица;
- об образовании физического лица, а также об опыте и знаниях физического лица в области инвестирования.

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

3.6. Управляющий не проверяет достоверность сведений, предоставленных клиентом для определения его инвестиционного профиля.

3.7. Инвестиционный профиль клиента отражается управляющим в документе, подписанным уполномоченным лицом управляющего, составленном в бумажной форме и (или) в форме электронного документа в двух экземплярах, один из которых передается (направляется) клиенту, другой подлежит хранению управляющим.

3.8. Управляющий не осуществляет управление ценными бумагами и денежными средствами клиента в случае, если для такого клиента не определен инвестиционный профиль в соответствии с настоящим Положением, либо в случае отсутствия согласия клиента с указанным инвестиционным профилем, за исключением случаев, установленных Положением.

3.9. Управление ценными бумагами и денежными средствами клиента по договорам, заключенным до 01.01.2025, допускается в соответствии с последним инвестиционным профилем клиента до наступления событий, определенных Указанием Банка России от 28.06.2024 N 6781-У.

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

3.12. До начала совершения сделок по договорам доверительного управления управляющий определяет инвестиционный профиль клиента.

- 3.13. Инвестиционный профиль клиента должен содержать следующую информацию:
- ожидаемая доходность;
 - допустимый риск;
 - инвестиционный горизонт.

3.14. Инвестиционный профиль клиента определяется по каждому договору доверительного управления, заключенному с клиентом.

3.15. Порядок определения инвестиционного профиля, должен обеспечивать сбалансированную оценку информации, полученной управляющим для определения инвестиционного профиля клиента, а также мотивированное соответствие определенного управляющим инвестиционного профиля такой оценке.

3.16. Управляющий в соответствии с требованиями законодательства определяет инвестиционный профиль клиента на основании сведений, полученных им от этого клиента и (или) от третьих лиц.

При заключении второго и последующих договоров доверительного управления инвестиционный профиль может определяться на основании сведений, на основании которых определен инвестиционный профиль по ранее заключенному договору доверительного управления.

3.17. Инвестиционный профиль клиента-физического лица, не являющегося квалифицированным инвестором, определяется управляющим на основании следующих сведений:

цель(и) инвестирования за период, предусмотренный внутренним документом управляющего, содержащим порядок определения инвестиционного профиля;

возраст физического лица;

примерные среднемесячные доходы и примерные среднемесячные расходы физического лица за последние 12 месяцев;

сведения о сбережениях, инвестициях и денежных обязательствах физического лица;

сведения об образовании физического лица, а также об опыте и знаниях физического лица в области инвестирования;

сведения, которые позволяют определить риск, который клиент согласен нести.

3.18. Инвестиционный профиль клиента-юридического лица, а также клиента физического лица, являющегося квалифицированным инвестором, определяется управляющим на основании следующих сведений:

цель(и) инвестирования за период, предусмотренный внутренним документом управляющего, содержащим порядок определения инвестиционного профиля;

доходность от доверительного управления, на которую рассчитывает клиент;

сведения, которые позволяют определить риск, который клиент согласен нести.

3.19. Помимо сведений, указанных в пунктах 3.17 и 3.18, настоящий Порядок может предусматривать иные сведения, необходимые управляющему для определения инвестиционного профиля клиента.

3.20. Управляющий должен предоставить клиенту документ с описанием инвестиционного профиля, определенного для клиента, и получить письменное согласие клиента с соответствующим инвестиционным профилем путем подписания клиентом документа на бумажном носителе или электронного документа (в том числе, подписанного простой электронной подписью в случаях, установленных в договоре с клиентом).

В документе с описанием инвестиционного профиля управляющий информирует клиента о том, что он не гарантирует достижения ожидаемой доходности, определенной в инвестиционном профиле клиента.

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

До согласования с клиентом повторно определенного инвестиционного профиля управляющий должен 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, указанным в статье 5 Федерального закона "О рынке ценных бумаг".

3.22. Управляющий обязан информировать клиента о необходимости своевременно уведомлять управляющего об изменении информации, предоставленной ранее для определения его инвестиционного профиля, а также об освобождении управляющего от любой ответственности, связанной с неполучением такой информации.

3.23. В случае продления срока действия договора доверительного управления при отсутствии заявления сторон о прекращении договора доверительного управления по окончании срока его действия, Управляющий осуществляет доверительное управление, руководствуясь ранее определенным инвестиционным профилем.

3.24. Управляющий осуществляет пересмотр инвестиционного профиля учредителя управления в следующих случаях:

- изменение сведений о клиенте, ранее предоставленных в анкете для определения инвестиционного профиля;
- изменение экономической ситуации в Российской Федерации;
- изменение законодательства РФ и нормативных актов Банка России;
- изменение требований стандартов саморегулируемой организации, членом которой является управляющий.

4. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННОГО ГОРИЗОНТА

4.1. Инвестиционный горизонт определяется исходя из периода времени, за который учредитель управления хочет достичь ожидаемую доходность при допустимом риске.

В отношении Учредителя управления, не являющегося квалифицированным инвестором, инвестиционный горизонт всегда определяется как 1 год.

4.2. 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.

Если указанный учредителем управления в анкете на определение инвестиционного профиля срок инвестирования более одного года, то Управляющий определяет инвестиционный горизонт равным одному году.

5. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ОЖИДАЕМОЙ ДОХОДНОСТИ

5.1. Ожидаемая доходность инвестирования определяется в соответствии с Методикой определения инвестиционного профиля (Приложение №3 к настоящему Порядку) в зависимости от определенного инвестиционного профиля.

5.2. Ожидаемая доходность учредителя управления, указываемая им в анкете на определение инвестиционного профиля, не накладывает на Управляющего обязанности по ее достижению и не является гарантией для учредителя управления.

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

6. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ДОПУСТИМОГО И ФАКТИЧЕСКОГО РИСКА

6.1. Допустимый риск определяется Управляющим как величина убытков (в % от рыночной стоимости инвестиционного портфеля на дату начала инвестиционного горизонта), которую не должны превысить убытки Клиента на инвестиционном горизонте.

6.2. Допустимый риск Клиента - физического лица, не являющегося квалифицированным инвестором, определяется Управляющим исходя из сведений, полученных от этого Клиента и (или) от третьих лиц.

6.3. В соответствии с настоящим Порядком, каждому Инвестиционному профилю, определенному для Клиента - физического лица, не являющегося квалифицированным инвестором, Управляющим установлена предельная величина допустимого риска согласно Таблицы 2 Методики

определения инвестиционного профиля (Приложение № 3 к настоящему Порядку). При этом, допустимый риск, указанный Клиентом - физическим лицом, не являющимся квалифицированным инвестором, в Анкете для определения инвестиционного профиля, может отличаться от допустимого риска, определенного Управляющим в Инвестиционном профиле по результатам сбалансированной оценки сведений, предоставленных Клиентом в Анкете.

6.4. Допустимый риск Клиента - физического лица, являющегося квалифицированным инвестором, или Клиента - юридического лица, определяется исходя из сведений, полученных от этого Клиента, как риск, который этот Клиент согласен нести. Соответствующие сведения представляют собой ответ на вопрос Анкеты для определения инвестиционного профиля (Приложение 1 к настоящему Порядку): *«Укажите соотношение допустимого риска, который Вы согласны нести и уровень ожидаемой доходности в процентах годовых (уровень риска отражает допустимые потери от суммы инвестирования на инвестиционном горизонте 1 год). Допустимый риск указывается в % от стоимости инвестиционного портфеля в валюте инвестирования (в российских рублях)».*

6.5. Границы допустимого риска для каждого инвестиционного профиля в отношении Клиентов - физических лиц, не являющихся квалифицированными инвесторами, установлены в Таблице 2 Методики определения инвестиционного профиля (Приложение № 3 к настоящему Положению).

6.6. Фактический риск рассчитывается как изменение рыночной стоимости активов Клиента, полученное вследствие доверительного управления, рассчитанное за период от начала инвестиционного горизонта до текущей даты (положительная или отрицательная величина). Если указанная величина больше или равна нулю, то фактический риск принимается равным нулю; в противном случае фактический риск рассчитывается как отношение модуля полученной величины и рыночной стоимости активов Клиента на дату начала инвестиционного горизонта и выражается в процентах.

6.7. Фактический риск Клиента определяется по каждому отдельному договору доверительного управления в соответствии с настоящим Порядком.

6.8. Управляющий регулярно, не реже 1 раза в квартал, осуществляет проверку соответствия фактического риска, рассчитанного по соответствующему договору доверительного управления, уровню допустимого риска, закрепленному в инвестиционном профиле Клиента, и в случае выявления превышения фактического риска Клиента над допустимым риском, Компания корректирует состав активов, находящихся в доверительном управлении. Фактический уровень риска должен быть приведен в соответствие с допустимым уровнем риска в течение периода не более 30 рабочих дней, если иное не предусмотрено в договоре доверительного управления.

6.9. В случае если договором доверительного управления предусмотрены ограничения в отношении действий Управляющего, которые необходимы для снижения риска, Управляющий уведомляет об этом Клиента не позднее дня, следующего за днем выявления такого превышения, в порядке, установленном разделом 5 Регламента осуществления АО «Москва Сити Секьюритиз» деятельности по управлению ценными бумагами. В этом случае по письменному требованию Клиента Компания приводит управление активами этого клиента в соответствие с его инвестиционным профилем в течение периода не более 30 рабочих дней, если иное не предусмотрено в договоре доверительного управления.

7. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ

7.1. Управляющий раскрывает настоящий Порядок на своей странице в сети «Интернет».

7.2. Порядок, а также изменения в него должны раскрываться Управляющим не позднее 10 рабочих дней до дня их вступления в силу

Приложение №1
к Порядку определения инвестиционного
профиля учредителей управления
в АО «Москва Сити Секьюритиз»

Анкета для определения
инвестиционного профиля

Дата составления	Баллы	
	<input type="checkbox"/> первоначальное определение инвестиционного профиля	<input type="checkbox"/> изменение инвестиционного профиля
Полное наименование (ФИО) клиента		
ИНН клиента (при наличии)		
Данные документа, удостоверяющего личность физического лица/ ОГРН юридического лица		
Тип инвестора	<input type="checkbox"/> квалифицированный инвестор <input type="checkbox"/> неквалифицированный инвестор	
для физических лиц:		Баллы
Возраст	<input type="checkbox"/> до 25 лет	1
	<input type="checkbox"/> 26-50 лет	3
	<input type="checkbox"/> 51-65 лет	2
	<input type="checkbox"/> старше 65 лет	0
Средний ежемесячный доход за последние 12 месяцев	<input type="checkbox"/> доходы отсутствуют или составляют незначительную величину	0
	<input type="checkbox"/> до 200 тыс. руб.	1
	<input type="checkbox"/> от 200 тыс. руб. до 350 тыс. руб.	2
	<input type="checkbox"/> от 350 тыс. руб. до 500 тыс. руб.	3
	<input type="checkbox"/> свыше 500 тыс. руб.	4
	<input type="checkbox"/> до 100 тыс. руб.	3
<input type="checkbox"/> от 100 тыс. руб. до 200 тыс. руб.	2	
<input type="checkbox"/> от 200 тыс. руб. до 300 тыс. руб.	1	
<input type="checkbox"/> свыше 300 тыс. руб.	0	
Укажите актуальное для вас соотношение среднемесячных доходов и расходов за последние 12 месяцев	<input type="checkbox"/> доходы меньше расходов	-1
	<input type="checkbox"/> доходы превышают расходы	1
	<input type="checkbox"/> доходы значительно превышают расходы	2
Укажите общую сумму ваших сбережений ¹	<input type="checkbox"/> сбережения отсутствуют или составляют незначительную величину	-1
	<input type="checkbox"/> до 500 тыс. руб.	0
	<input type="checkbox"/> от 500 тыс. руб. до 1 млн. руб.	1
	<input type="checkbox"/> от 1 млн руб. до 2 млн руб.	2
	<input type="checkbox"/> свыше 2 млн руб.	3
Имеются ли у вас существенные имущественные обязательства ² , срок исполнения по которым равен или превышает 1 год?	<input type="checkbox"/> существенные имущественные обязательства отсутствуют	2
	<input type="checkbox"/> до 300 тыс. руб.	1
	<input type="checkbox"/> от 300 тыс. руб. до 500 тыс. руб.	0
	<input type="checkbox"/> от 500 тыс. руб. до 1 млн руб.	-1
	<input type="checkbox"/> свыше 1 млн руб.	-2

Укажите ваше образование	<input type="checkbox"/> среднее, среднее специальное	0
	<input type="checkbox"/> высшее	1
	<input type="checkbox"/> высшее экономическое / финансовое	2
	<input type="checkbox"/> высшее плюс наличие квалификационного аттестата / сертификатов финансового аналитика (CFA, CIA, FRM, PRM и т.д.), свидетельства об оценки по квалификациям «Специалист по брокерско-дилерской деятельности», «Специалист по управлению ценными бумагами», «Специалист по управлению инвестиционными фондами, государственными пенсионными фондами, паевыми инвестиционными фондами»	3
Знания в области инвестирования	<input type="checkbox"/> отсутствуют	0
	<input type="checkbox"/> есть теоретические знания, полученные в процессе обучения	2
	<input type="checkbox"/> есть знания, подкрепленные опытом инвестирования	4
Опыт в области инвестирования: наличие, периодичность совершения операции	<input type="checkbox"/> отсутствует	0
	<input type="checkbox"/> опыт инвестирования через доверительного управляющего	1
	<input type="checkbox"/> эпизодически (менее одного раза в месяц) совершаю операции через брокера	2
	<input type="checkbox"/> регулярно (один и более раз в месяц) совершаю операции через брокера	3
Укажите общую сумму Ваших текущих инвестиций	<input type="checkbox"/> текущие инвестиции отсутствуют	-2
	<input type="checkbox"/> до 500 тыс. руб.	0
	<input type="checkbox"/> от 500 тыс. руб. до 750 тыс. руб.	1
	<input type="checkbox"/> от 750 тыс. руб. до 1 млн руб.	2
	<input type="checkbox"/> свыше 1 млн руб.	3
Виды активов, опыт совершения сделок с которыми имеется у заявителя (заполняется при наличии опыта совершения соответствующих сделок через брокера, может быть выбрано несколько вариантов, баллы суммируются)	<input type="checkbox"/> ценные бумаги	1
	<input type="checkbox"/> иностранная валюта (если сделки совершались на организованном рынке)	1
	<input type="checkbox"/> производные финансовые инструменты	2
Объем операций с финансовыми инструментами за последний календарный год (заполняется при наличии опыта)	<input type="checkbox"/> до 10 млн руб.	1
	<input type="checkbox"/> от 10 млн до 30 млн руб.	2
	<input type="checkbox"/> более 30 млн руб.	3
для юридических лиц:		Баллы
Соотношение собственных оборотных средств к запасам и затратам (на основании последней бухгалтерской отчетности) – для коммерческих организаций	<input type="checkbox"/> меньше 1	0
	<input type="checkbox"/> больше 1	2
Соотношение чистых активов (активы за вычетом обязательств к объему средств, передаваемых в доверительное управление – для коммерческих организаций	<input type="checkbox"/> более 2, но менее 3	1
	<input type="checkbox"/> более 3, но менее 4	2
	<input type="checkbox"/> более 4, но менее 5	3
	<input type="checkbox"/> более 5	4
Наличие специалистов или подразделения, отвечающих за инвестиционную деятельность	<input type="checkbox"/> отсутствует	0
	<input type="checkbox"/> есть	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

	высшее экономическое/финансовое образование и опыт работы на финансовом рынке более 1 года в должности, напрямую связанной с инвестированием активов	3
Наличие операций с различными финансовыми инструментами за последний отчетный год	<input type="checkbox"/> операции не осуществлялись	0
	<input type="checkbox"/> операции осуществлялись через доверительного управляющего	2
	<input type="checkbox"/> операции осуществлялись самостоятельно или через брокера	4
Планируемая периодичность возврата активов из доверительного управления в течение календарного года	<input type="checkbox"/> планирую регулярно выводить	0
	<input type="checkbox"/> по мере возникновения необходимости	1
	<input type="checkbox"/> не планирую выводить активы	3
Дополнительные условия и ограничения, которые необходимо учитывать при доверительном управлении (при наличии) - для некоммерческих организаций		
Заполняется физическими и юридическими лицами:		Баллы
Инвестиционный период (планируемый срок инвестирования)	<input type="checkbox"/> 1 год	0
	<input type="checkbox"/> от 1 года до 3-х лет	1
	<input type="checkbox"/> от 3-х до 5-ти лет	2
	<input type="checkbox"/> более 5-ти лет	3
Укажите соотношение допустимого риска, который Вы согласны нести и уровень ожидаемой доходности в процентах годовых (уровень риска отражает допустимые потери от суммы инвестирования на инвестиционном горизонте 1 год). Допустимый риск указывается в % от стоимости инвестиционного портфеля в валюте инвестирования (в российских рублях).	Допустимый риск: Убыток Клиента на горизонте 1 год не превысит 15% от стоимости портфеля. Ожидаемая доходность: от Ключевой ставки ЦБ РФ, умноженной на 0,3 до Ключевой ставки ЦБ РФ умноженной на 0,75.	0
	Допустимый риск: Убыток Клиента на горизонте 1 год не превысит 30% от стоимости портфеля. Ожидаемая доходность: от ключевой ставки ЦБ РФ умноженной на 0,76 до уровня ключевой ставки ЦБ РФ, умноженной на 1,25.	1
	Допустимый риск: Убыток Клиента на горизонте 1 год не превысит 50% от стоимости портфеля. Ожидаемая доходность: от ключевой ставки ЦБ РФ, умноженной на 1,26 до уровня ключевой ставки ЦБ РФ, умноженной на 1,75.	2
	Допустимый риск: Убыток Клиента на горизонте 1 год не превысит 75% от стоимости портфеля. Ожидаемая доходность: от ключевой ставки ЦБ РФ, умноженной на 1,76 до уровня ключевой ставки ЦБ РФ, умноженной на 2,2.	3
	Допустимый риск: Убыток Клиента на горизонте 1 год не превысит 100% от стоимости портфеля. Ожидаемая доходность: не ниже ключевой ставки ЦБ РФ, умноженной на 2,3.	4
Укажите предполагаемую цель инвестирования	<input type="checkbox"/> временное размещение свободных средств в наиболее надежные и ликвидные финансовые инструменты	0
	<input type="checkbox"/> сбережение накопленного капитала	1
	<input type="checkbox"/> формирование дополнительного источника дохода	2

	<input type="checkbox"/> формирование высокодоходного инвестиционного портфеля в целях максимизации прибыли от инвестиций	3
Получение дохода	<input checked="" type="checkbox"/> предпочитаю разовый доход (по окончании доверительного управления)	1
	<input checked="" type="checkbox"/> предпочитаю периодический доход (в период осуществления доверительного управления)	0
	<input type="checkbox"/> не имеет значения	2
Итоговый балл (определяется Управляющим)		

Настоящая анкета заполняется с целью выбора активов, наиболее подходящих вашему опыту, знаниям, целям и имущественному положению, которые будут приобретаться и поддерживаться Управляющим в процессе доверительного управления. Предоставление недостоверной информации может повлечь некорректное составление инвестиционного профиля. При изменении обстоятельств и информации, указанной в анкете, просим сообщать о них в течение месяца, когда возникли такие изменения.

Достоверность данных, указанных в настоящей анкете, на дату ее заполнения подтверждаю

ФИО: _____

Дата заполнения: _____

Заполняется сотрудником Управляющего
Сведения о сотруднике, принявшем анкету:

ФИО		Дата	
Должность		Подпись	

Приложение № 2
к Порядку определения инвестиционного
профиля учредителей управления
в АО «Москва Сити Секьюритиз»

Инвестиционный профиль

1. Настоящий Инвестиционный профиль составлен АО «Москва Сити Секьюритиз» (далее – Управляющий) и согласован с _____ (далее - Учредитель управления), во исполнение заключенного между ними Договора доверительного управления ценными бумагами №_____ от _____ 202__ г. (далее - Договор).
2. Инвестиционный профиль по Договору определен следующим образом:

Инвестиционный профиль	
Инвестиционный горизонт	
Допустимый риск (в процентах)	
Ожидаемая доходность инвестирования, в процентном соотношении в годовом исчислении (для каждого интервала - инвестиционного горизонта)	
Способность Клиента самостоятельно управлять финансовыми инструментами (определяется в отношении учредителей управления - физических лиц, не являющихся квалифицированными инвесторами)	

3. Описание допустимого риска (для учредителей управления, не являющихся квалифицированными инвесторами): указанный выше допустимый риск рассчитан Управляющим на основании предоставленной Учредителем управления Анкеты для определения инвестиционного профиля, и означает уровень возможных убытков Учредителя управления, связанных с доверительным управлением ценными бумагами и денежными средствами, при этом указанная величина допустимого риска не является гарантией Управляющего, что реальные потери Учредителя управления не превысят указанного значения.
4. Обращаем ваше внимание, что допустимый риск может быть пересмотрен в сторону снижения при одновременном пересмотре ожидаемой доходности, а в сторону увеличения - только с одновременным пересмотром инвестиционного профиля при условии предоставления учредителем управления Анкеты для определения инвестиционного профиля, содержащей данные, которые позволяют сделать вывод о том, что Учредитель управления способен нести увеличенный допустимый риск.
5. Указанная ожидаемая доходность не накладывает на Управляющего обязанности по ее достижению и не является гарантией для Учредителя управления.
6. Настоящий Инвестиционный профиль составлен в целях обеспечения соответствия доверительного управления опыту, знаниям, целям и имущественному положению Учредителя управления. Учредитель управления самостоятельного несет риск предоставления недостоверной или неполной информации, запрошенной Управляющим при составлении Инвестиционного профиля.
7. Учредитель управления обязан информировать Управляющего об изменении обстоятельств и информации, предоставленной в Анкете для определения инвестиционного профиля, путем предоставления новой анкеты, содержащей отметку об изменении инвестиционного профиля. Такая анкета должна быть представлена Управляющему не позднее одного месяца с даты, когда Учредителю управления стало известно об изменении соответствующих обстоятельств и/или информации. Предоставление новой анкеты является основанием для пересмотра Инвестиционного профиля.
8. Настоящий Инвестиционный профиль является неотъемлемой частью договора доверительного управления, реквизиты которого указаны выше, составлен в двух экземплярах, по одному экземпляру для каждой из сторон Договора.

Управляющий

С определенным инвестиционным
профилем согласен

Учредитель управления

Методика определения инвестиционного профиля

Общество осуществляет сбалансированную оценку информации, полученной от Клиента как не являющегося квалифицированным инвестором, так и являющегося таковым, для определения его инвестиционного профиля, а также мотивированное соответствие определенного инвестиционного профиля такой оценке исходя из следующих принципов:

В отношении Клиентов-физических лиц:

- ответы Клиента на вопросы о цели инвестирования, размере ожидаемой доходности и допустимом риске убытков формируют понимание готовности Клиента понимать и принимать риск: с ростом ожидаемой доходности, увеличивается риск убытков. Выбор более высокого уровня ожидаемой доходности указывает о готовности Клиента к более высокому уровню риска. Ответ на вопрос о цели инвестирования подтверждает понимание взаимосвязи цели инвестирования, ожидаемой доходности и уровня допустимого риска;
- ответ Клиента на вопрос о сроке инвестирования позволяет сделать вывод о возможности включения в портфель инструментов с длительным сроком обращения, позволяющих получить более высокий уровень доходности на выбранном Клиентом сроке инвестирования с учетом приемлемого для Клиента уровня риска;
- оценка Компанией указанного Клиентом возраста позволяет сделать вывод о возможности принятия Клиентом определенного уровня риска. При этом Компания исходит из понимания возможности принятия Клиентом возрастной категории 26-50 лет более высокого уровня допустимого риска, чем Клиенты из иных возрастных категорий;
- анализ ответов Клиента на вопрос о величине среднемесячных доходов и расходов Клиента за последние 12 месяцев, а также соотношение указанных сумм позволяет Компании сделать выводы о возможности Клиента принять определенный уровень допустимого риска. При этом существенное преобладание среднемесячных доходов Клиента над среднемесячными расходами на протяжении последних 12 месяцев указывают на потенциальную возможность Клиента принять более высокий уровень допустимого риска;
- ответы Клиента о наличии/отсутствии у Клиента существенных имущественных обязательств в течение периода не менее, чем инвестиционный горизонт, позволяет Компании сформировать мнение о чувствительности Клиента к уровню принимаемого риска. Чем меньшую сумму имущественных обязательств в течение периода не менее, чем инвестиционный горизонт имеет Клиент, тем больший уровень допустимого риска потенциально возможен для такого Клиента;
- анализ ответов Клиента на вопросы о величине сбережений и размере текущих инвестиций Клиента позволяет Компании сделать выводы о возможности Клиента принять определенный уровень допустимого риска. При этом существенный объем сбережений рассматривается как потенциальная возможность Клиента принять более высокий уровень допустимого риска;
- ответ Клиента на вопрос о желаемой периодичности получения дохода формирует понимание Компании о приемлемых для Клиента классах финансовых инструментов с учетом ожидаемой Клиентом доходности и допустимого уровня риска. В случае, если для Клиента периодичность выплат дохода в течение срока инвестирования не является значимой, тем больший уровень допустимого риска потенциально возможен для такого Клиента;

- ответы Клиента на вопрос о наличии у него высшего экономического или финансового образования в совокупности с наличием квалификационного аттестата или сертификата финансового аналитика позволяют Компании сформировать мнение о готовности такого Клиента потенциально принимать более высокий уровень допустимого риска для достижения более высокого уровня доходности;
- положительный ответ Клиента на вопрос о наличии знаний и опыта инвестирования, информация об объеме операций с финансовыми инструментами за последние 12 месяцев и опыте инвестирования в высокорискованные финансовые инструменты, позволяют Компании сделать вывод о возможности Клиента принять более высокий уровень допустимого риска;
- отсутствие положительных ответов на вопросы, позволяющие сделать вывод о способности клиента физического лица, не являющегося квалифицированным инвестором, самостоятельно управлять финансовым инструментом, влияют на возможность включения в инвестиционный портфель клиента финансового инструмента, если из договора доверительного управления или из существа финансового инструмента вытекает, что этот финансовый инструмент не будет передан клиенту при прекращении договора доверительного управления.

В отношении Клиентов-юридических лиц:

- ответы Клиента на вопросы о размере активов компании, целях инвестирования, размере выручки компании и планируемой Клиентом величине инвестиций позволяют Компании сформировать понимание о возможности Клиента принять определенный уровень допустимого риска. Более высокие показатели активов и выручки, желание Клиента по максимизации прибыли будут свидетельствовать о возможности Клиента принять более высокий уровень допустимого риска;
- ответ Клиента на вопрос о наличии в штате компании специалиста или подразделения, отвечающего за инвестиционную деятельность, указывает на готовность Клиента принять более высокий уровень допустимого риска. Наличие у специалистов подразделения юридического лица, отвечающего за инвестиционную деятельность, высшего экономического/финансового образования и опыта работы на финансовом рынке также указывает на готовность Клиента принимать более высокий уровень допустимого риска;
- ответ Клиента на вопрос о соотношении собственных оборотных средств к запасам и затратам, при котором собственные оборотные средства Клиента превышают величину запасов и затрат, указывает на готовность Клиента принять более высокий уровень допустимого риска;
- ответ Клиента о более высоком объеме (более 10 млн руб.) и частоте операций с финансовыми инструментами (более 10 операций за последние 12 месяцев) позволяет Компании сделать вывод об опыте инвестирования Клиента и возможности Клиента адекватно оценивать и принимать потенциально более высокий уровень допустимого риска;
- ответы Клиента на вопросы о цели инвестирования, размере ожидаемой доходности и допустимом риске убытков формируют понимание готовности Клиента понимать и принимать риск: с ростом ожидаемой доходности, увеличивается риск убытков. Выбор более высокого уровня ожидаемой доходности указывает о готовности Клиента к более высокому уровню риска. Вопрос о цели инвестирования подтверждает понимание взаимосвязи цели инвестирования, ожидаемой доходности и уровня допустимого риска;
- ответ Клиента на вопрос о сроке инвестирования позволяет сделать вывод о возможности включения в портфель инструментов с длительным сроком обращения, позволяющих получить более высокий уровень доходности на выбранном Клиентом сроке инвестирования с учетом приемлемого для Клиента уровня риска;
- ответы Клиента о желаемой периодичности получения дохода и периодичности возврата активов из доверительного управления формирует понимание Компании о приемлемых для Клиента классах финансовых инструментов с учетом ожидаемой Клиентом доходности и допустимого уровня риска. В случае, если для Клиента периодичность выплат дохода в течение

срока инвестирования не является значимой, тем больший уровень допустимого риска потенциально возможен для такого Клиента.

Профилирование Клиента осуществляется на основании данных, полученных в результате анкетирования Клиента. При выборе ответа на каждый вопрос анкеты определяется, сколько баллов присваивается за этот ответ. Баллы указаны напротив каждого варианта ответа в каждом вопросе. Вопросы имеют различный вес: от -1 до 4 баллов. При этом если балл указан со знаком «минус», это значит, что балл вычитается из баллов, полученных при ответе на предыдущие вопросы. Если в результате подсчета баллов получается отрицательное или нулевое значение, то итоговое количество баллов приравнивается к нулю.

Итоговый балл анкеты определяет инвестиционный профиль клиента:

Таблица 1

Инвестиционный профиль	Итоговый балл	
	для физических лиц	для юридических лиц
Консервативный	0-9	0-5
Умеренно-консервативный	10-19	6-11
Рациональный	20-29	12-17
Умеренно-агрессивный	30-39	18-23
Агрессивный	40-49	24-29

Описание инвестиционных профилей

Таблица 2

Инвестиционный профиль	Описание инвестиционного профиля
Консервативный	Цель: сохранность капитала Ожидаемая доходность: от Ключевой ставки ЦБ РФ, умноженной на 0,3 до Ключевой ставки ЦБ РФ умноженной на 0,75 . Допустимый риск: Убыток Клиента на горизонте 1 год не превысит 15% от стоимости портфеля. Инвестиционный горизонт – 1 год.
Умеренно-консервативный	Цель: получение доходности не ниже среднерыночного значения доходности банковских вкладов, рассчитанной Банком России Ожидаемая доходность: от ключевой ставки ЦБ РФ умноженной на 0,76 до уровня ключевой ставки ЦБ РФ, умноженной на 1,25. Допустимый риск: Убыток Клиента на горизонте 1 год не превысит 30% от стоимости портфеля. Инвестиционный горизонт – 1 год.
Рациональный	Цель: получение доходности выше среднерыночного значения доходности банковских вкладов, рассчитанной Банком России Ожидаемая доходность: от ключевой ставки ЦБ РФ, умноженной на 1,26 до уровня ключевой ставки ЦБ РФ, умноженной на 1,75. Допустимый риск: Убыток Клиента на горизонте 1 год не превысит 50% от стоимости портфеля. Инвестиционный горизонт – 1 год.

Умеренно-агрессивный	<p>Цель: поддержание умеренного стабильного прироста капитала</p> <p>Ожидаемая доходность: от ключевой ставки ЦБ РФ, умноженной на 1,76 до уровня ключевой ставки ЦБ РФ, умноженной на 2,2.</p> <p>Допустимый риск: Убыток Клиента на горизонте 1 год не превысит 75% от стоимости портфеля.</p> <p>Инвестиционный горизонт – 1 год.</p>
Агрессивный	<p>Цель: обеспечение значительного увеличения инвестированного капитала</p> <p>Ожидаемая доходность: не ниже ключевой ставки ЦБ РФ, умноженной на 2,3.</p> <p>Допустимый риск: Убыток Клиента на горизонте 1 год не превысит 100% от стоимости портфеля.</p> <p>Инвестиционный горизонт – 1 год.</p>