

УТВЕРЖДАЮ
Директор АО УК «Прогрессивные
инвестиционные идеи»

_____ А.А. Мордавченков

Приказ № 01-16/12-2024Пр от 16.12.2024

ПОРЯДОК
определения инвестиционного профиля клиента
АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»

г. Москва, 2024 г.

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ.

1.1. Настоящий Порядок определения инвестиционного профиля клиента АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи» (далее по тексту - Порядок) разработан в соответствии с требованиями Положения 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» и Базового стандарта совершения управляющим операций на финансовом рынке (Базовый стандарт) и описывает порядок определения инвестиционного профиля клиента и перечень сведений, необходимых для его определения.

1.2. Настоящий Порядок разработан в целях обеспечения соответствия риска портфеля клиента АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи» (далее – Компания) допустимому уровню, соответствующему инвестиционному профилю клиента.

1.3. Настоящий Порядок применяется Компанией при осуществлении деятельности по доверительному управлению ценными бумагами в соответствии с лицензией профессионального участника рынка ценных бумаг от 08 апреля 2008 г. № 045-11160-001000, за исключением случаев, когда такая деятельность связана исключительно с осуществлением прав по ценным бумагам.

1.4. Порядок применяется в отношении всех ранее заключенных и действующих на момент вступления его в силу договоров доверительного управления, заключенных Компанией с клиентами, а также в отношении договоров, которые будут заключены в будущем.

1.5. Настоящий Порядок вступает в силу с 01.01.2025 г.

1.6. В настоящем Порядке используются следующие термины и определения:

Клиент – юридическое или физическое лицо, которому Компания оказывает услуги в рамках деятельности в соответствии с лицензией профессионального участника рынка ценных бумаг от 08 апреля 2008 г. № 045-11160-001000 на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами на основании заключенного договора доверительного управления, а также лицо, имеющее намерение заключить такой договор.

Квалифицированный инвестор – Клиент Компании, являющийся квалифицированным инвестором в соответствии с пунктом 2 статьи 51.2 Федерального закона от 22.04.1996 г. №39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (далее – Закон) или признанный таковым Компанией в соответствии с действующим в Компании Регламентом признания лиц квалифицированными инвесторами.

Неквалифицированный инвестор – Клиент Компании, не являющийся квалифицированным инвестором.

Портфель – имущество, находящееся в доверительном управлении Компании, и обязательства, подлежащие исполнению за счет этого имущества, по одному договору доверительного управления, заключенному между Компанией и Клиентом.

Инвестиционный профиль клиента – это совокупность следующих параметров: ожидаемой доходности, инвестиционного горизонта, допустимого риска, определенных для каждого Портфеля Клиента (по каждому договору доверительного управления Клиента с Компанией).

Инвестиционный горизонт – период времени, за который определяются ожидаемая доходность и допустимый риск.

Риск портфеля – убыток от снижения стоимости портфеля на конец инвестиционного горизонта, выраженный в процентах от стоимости портфеля на начало инвестиционного горизонта. В случае, если по портфелю Клиента в течение инвестиционного горизонта

производились вводы/выводы активов, то под риском портфеля понимается отрицательная величина MWR доходности в абсолютных процентах за период инвестиционного горизонта.

MWR доходность – взвешенная по денежному потоку доходность Портфеля с учетом сроков и величины всех денежных потоков. Взвешенная по денежному потоку доходность Портфеля с учетом сроков и величины всех денежных потоков с начала по конец инвестиционного горизонта в абсолютных процентах R_a и в процентах годовых R_g рассчитывается по следующим формулам:

$$R_a = \frac{D}{SW} \cdot 100\%, \quad R_g = \frac{R_a}{T} \cdot 365$$

Где:

D – доход от инвестирования по Портфелю Клиента с начала по конец инвестиционного горизонта в рублях;

$$D = OC_n - OC_0 - \sum_{i=1}^{n-1} S_i$$

SW – средняя взвешенная по денежному потоку сумма инвестирования с учетом сроков и величины всех денежных потоков по Портфелю Клиента с начала по конец инвестиционного горизонта в процентах;

$$SW = OC_0 + \sum_{i=1}^{n-1} \frac{S_i \cdot t_i}{T}$$

n – количество дней, в которые происходили вводы/выводы активов по Портфелю Клиента с начала по конец инвестиционного горизонта, плюс один день (дата конца расчетного периода);

OC_n – оценочная стоимость портфеля на конец инвестиционного горизонта, выраженная в рублях;

OC_0 – оценочная стоимость портфеля на последний календарный день, предшествующий дню начала инвестиционного горизонта, выраженная в рублях;

S_i ($0 < i < n$) – денежный поток, выраженный в рублях, равный сумме всех поступивших активов минус сумма всех изъятых активов по Портфелю Клиента в i -й день ввода/вывода активов;

t_i – количество дней с i -ого дня ввода/вывода активов по конец инвестиционного горизонта;

T – количество дней с начала по конец инвестиционного горизонта.

Фактический риск – текущее прогнозное значение величины риска Портфеля Клиента на конец инвестиционного горизонта, определяемое Компанией внутри интервала инвестиционного горизонта по результатам сценарного анализа с использованием VAR оценок с учетом дохода/убытка, полученного на момент расчета с начала инвестиционного горизонта (включает в себя риск убытков, в том числе риск изменения стоимости активов и кредитные риски). Фактический риск определяется для каждого Портфеля Клиента (по каждому договору доверительного управления Клиента с Компанией).

Допустимый риск – величина риска Портфеля, который согласен и способен нести Клиент на установленном инвестиционном горизонте.

Ожидаемая доходность – доходность от доверительного управления, которая определяется управляющим исходя из инвестиционных целей Клиента и с учетом допустимого риска на заданном инвестиционном горизонте. Под доходностью понимается MWR доходность в процентах годовых.

2. ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ПРОФИЛЬ КЛИЕНТА

2.1. Инвестиционный профиль Клиентов определяется следующими параметрами:

- инвестиционный горизонт;
- ожидаемая доходность;
- допустимый риск.

2.2. Инвестиционный профиль Клиента определяется по каждому договору доверительного управления, заключенному с Клиентом (по каждому Портфелю Клиента).

2.3. Валюта инвестирования для определения ожидаемой доходности и допустимого риска – российский рубль.

2.4. Для определения инвестиционного профиля Клиент предоставляет Компании надлежащим образом заполненную анкету:

- для квалифицированных инвесторов – по форме Приложения №1а;
- для неквалифицированных инвесторов физических лиц – по форме Приложения №1б;
- для неквалифицированных инвесторов юридических лиц (коммерческой или некоммерческой организации) – по форме Приложения №1в.

2.5. Компания не проверяет достоверность сведений, предоставленных Клиентом для определения инвестиционного профиля Клиента. Риск негативных последствий предоставления недостоверной информации лежит на Клиенте. Предупреждение о риске негативных последствий предоставления недостоверной информации содержится в формах анкет для определения инвестиционного профиля Клиента, подтверждение об ознакомлении Клиента с риском негативных последствий предоставления недостоверной информации оформляется путем подписания Клиентом анкеты.

2.6. Компания определяет параметры инвестиционного профиля Клиента на основании данных, предоставленных Клиентом в анкете для определения инвестиционного профиля, и оформляет документ «Инвестиционный профиль клиента» в бумажной форме и (или) в форме электронного документа, в 2-х экземплярах по форме Приложения №2 к настоящему Порядку.

2.7. Документ «Инвестиционный профиль клиента» подписывается уполномоченным лицом Компании и направляется на согласование Клиенту. Подтверждением согласования инвестиционного профиля Клиентом является наличие на документе «Инвестиционный профиль клиента» подписи Клиента (представителя Клиента).

Согласие Клиента с Инвестиционным профилем может быть получено одним из следующих способов:

- получение согласия (подписанного Клиентом) посредством почтовой связи или доставкой курьером;
- получение согласия (подписанного Клиентом) при личном обращении;
- получение согласия посредством электронных каналов связи в виде электронного документа, подписанного электронной подписью.

2.8. Один экземпляр документа «Инвестиционный профиль клиента» Компания передает Клиенту, другой остается в распоряжении Компании. Документ «Инвестиционный профиль клиента» и документы и (или) информацию, на основании которых определен инвестиционный, Компания хранит в бумажном виде в деле Клиента в Отделе клиентского сервиса в течение срока действия договора доверительного управления, а также в течение 3-х лет со дня его прекращения.

2.9. Документы, на основании которых определен инвестиционный профиль Клиента, хранятся в бумажном виде в течение действия договора доверительного управления, а также в течение 3-х лет со дня прекращения договора доверительного управления.

2.10. Инвестиционный профиль Клиента действует с даты начала инвестиционного горизонта до даты окончания инвестиционного горизонта, определенных в инвестиционном профиле Клиента.

2.11. Инвестиционный профиль Клиента может быть изменен до истечения срока окончания инвестиционного горизонта по соглашению между Клиентом и Компанией путем оформления нового инвестиционного профиля Клиента.

2.12. Порядок изменения инвестиционного профиля Клиента аналогичен порядку определения инвестиционного профиля Клиента.

2.13. Основаниями для изменения инвестиционного профиля Клиента могут являться:

- изменение данных, предоставленных Клиентом для определения инвестиционного профиля Клиента;
- изменение экономической ситуации в Российской Федерации, в том числе изменение ключевой ставки Банка России;
- внесение изменений в законодательство Российской Федерации, в том числе нормативные акты Банка России;
- внесение изменений в Базовый стандарт;
- принятие новых или внесение изменений в действующие внутренние стандарты саморегулируемой организации НАУФОР (далее СРО);
- обращение Клиента.

2.14. По требованию Клиента Компания должна повторно определить его инвестиционный профиль на основе предоставленных Клиентом сведений об изменении его инвестиционных целей. Также Компания должна повторно определить инвестиционный профиль Клиента при получении от Клиента и (или) третьих лиц сведений об уменьшении уровня допустимого риска этого Клиента.

2.15. До согласования с Клиентом повторно определенного инвестиционного профиля Компания должна осуществлять доверительное управление ценными бумагами и денежными средствами Клиента в соответствии с последним согласованным с ним инвестиционным профилем, если иное не предусмотрено договором доверительного управления.

2.16. После вступления в силу настоящего Порядка Компания осуществляет доверительное управление активами Клиента только при условии получения согласия Клиента с определенным инвестиционным профилем.

2.17. Компания не применяет стандартные стратегии управления и не определяет стандартный инвестиционный профиль.

3. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННОГО ГОРИЗОНТА.

3.1. Инвестиционный горизонт не может превышать срок действия договора доверительного управления, в отношении которого он определен.

3.2. Инвестиционный горизонт не может превышать срок инвестирования, указанный в анкете Клиента к договору доверительного управления, в отношении которого он определен.

3.3. По общему правилу Компания устанавливает для Клиентов инвестиционный горизонт с начала до конца календарного года, а для новых договоров доверительного управления заключенных в текущем году с даты начала действия договоров до конца текущего года.

3.4. Срок до окончания Инвестиционного горизонта рассчитывается по следующей формуле:

$$T = \text{MIN}(T_{dd}, T_{si}, T_{ktg})$$

Где:

T_{dd} – количество дней с начала инвестиционного горизонта до даты окончания действия договора доверительного управления;

T_{si} – количество дней с начала инвестиционного горизонта до окончания срока инвестирования;

T_{ktg} – количество дней с начала инвестиционного горизонта до окончания года начала инвестиционного горизонта;

3.5. 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.

3.6. Для Клиентов – физических лиц, являющихся квалифицированными инвесторами и юридических лиц, может быть установлен инвестиционный горизонт сроком более одного года, если это определено условиями договора доверительного управления.

4. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ЗНАЧЕНИЯ ДОПУСТИМОГО РИСКА КЛИЕНТА.

4.1. Допустимый риск определяется Компанией для Клиентов как риск, который согласен и способен нести Клиент:

$$\text{Допустимый риск} = \text{MIN}(R_{sog}, R_{spos})$$

Где:

R_{sog} - риск, который согласен нести Клиент (размер потерь, которые готов понести Клиент на момент окончания инвестиционного горизонта, в процентах от стоимости портфеля);

R_{spos} - риск, который способен нести Клиент (размер потерь, которые способен понести Клиент на момент окончания инвестиционного горизонта, в процентах от стоимости портфеля).

Риск (R_{spos}), который способен нести Клиент - физическое лицо, не являющийся квалифицированным инвестором, определяется Компанией исходя из сведений, полученных ей от этого Клиента и (или) от третьих лиц.

Риск (R_{spos}), который способен нести Клиент - физическое лицо, являющийся квалифицированным инвестором, или Клиент - юридическое лицо, определяется Компанией исходя из сведений, полученных ей от этого Клиента, как риск, который этот Клиент согласен нести. Соответственно R_{spos} определяется по формуле:

$$R_{spos} = R_{sog}$$

4.2. Информация о допустимом риске содержится в Инвестиционном профиле Клиента (Приложение №2 к настоящему Порядку), подтверждением об ознакомлении с понятием Допустимого риска является наличие на документе «Инвестиционный профиль клиента» подписи Клиента (представителя Клиента).

4.3. Риск, который способен нести Клиент - физическое лицо, не являющийся квалифицированным инвестором, определяется Компанией исходя из следующих сведений, полученных ей от этого Клиента и (или) от третьих лиц:

- 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;
- о цели инвестирования на момент окончания инвестиционного горизонта.

4.4. Размер риска (R_{spos}), который способен нести Клиент (размер потерь, которые способен понести Клиент на момент окончания инвестиционного горизонта, в процентах от стоимости портфеля) – физическое лицо, не являющийся квалифицированным инвестором по каждому договору доверительного управления с Компанией (по каждому Портфелю), рассчитывается в процентах относительно стоимости Портфеля по формуле:

$$R_{spos} = 100\% \cdot \text{MAX}(0, \text{MIN}(R_{ci}, K_{ob} \cdot K_{oz} \cdot R_{dr}))$$

Где:

R_{ci} – ограничение значения риска, который способен нести Клиент в зависимости от целей инвестирования Клиента на момент окончания инвестиционного горизонта, определяется в соответствии с таблицей (в случае если клиент указал несколько вариантов, – выбирается наименьшее значение R_{ci}):

Цели инвестирования на момент окончания инвестиционного горизонта	R_{ci}
Сохранить вложенные средства	0
Сделать крупную покупку в будущем	0
Оплатить образование детей	0
Получать регулярный доход	0
Получить доходность выше, чем по вкладам	0,05
Получить доходность выше, чем средняя доходность облигационного рынка	0,1
Получить максимальный доход	0,5

K_{ob} – коэффициент учитывающий образование Клиента определяется в соответствии с таблицей:

Образование Клиента в области инвестирования	K_{ob}
Высшее образование в сфере экономики, финансов или риск-менеджмента и/или наличие профильных аттестатов в сфере экономики, финансов или риск-менеджмента	1
Высшее образование за исключением направлений экономики, финансов и риск-менеджмента, при отсутствии профильных аттестатов в сфере экономики, финансов или риск-менеджмента	0,8

Образование Клиента в области инвестирования	K_{ob}
Отсутствие высшего образования, при отсутствии профильных аттестатов в сфере экономики, финансов или риск-менеджмента	0,6

K_{oz} – коэффициент опыта и знаний определяется в соответствии с таблицей:

Уровень знаний Клиента в области инвестирования, U_{oi}	K_{oz}	
	Уровень опыта Клиента в области инвестирования, U_{op}	
	Нет опыта	Есть опыт
Высокий	0,9	1
Средний	0,7	0,9
Низкий	0,5	0,7
Нет знаний	0,3	0,5

U_{oi} – уровень знаний Клиента в области инвестирования определяется в соответствии с таблицей:

Уровень знаний Клиента в области инвестирования, U_{oi}	Знания Клиента в области инвестирования
Низкий	Имею базовые знания, понимаю разницу между размещением средств на депозите и приобретением облигаций, акций, инвестиционных паев. Понимаю, что инвестиции в иностранной валюте несут в себе дополнительные риски
Средний	Знаком с инструментами фондового (акции, облигации и иные), срочного (фьючерсы, опционы) или валютного рынка, порядком проведения торгов
Высокий	Помимо перечисленного выше знаком со сложными (структурными) облигациями, внебиржевыми производными инструментами, инструментами, реализация прав по которым связана с использованием иностранной финансовой инфраструктуры. Знаю методы оценки и управления рыночными и кредитными рисками, рисками ликвидности
Нет знаний	Не имею знаний в области инвестирования

U_{op} – уровень опыта Клиента в области инвестирования определяется в соответствии с таблицей:

Уровень опыта Клиента в области инвестирования, U_{op}	Опыт Клиента в области инвестирования
Есть опыт	Имею опыт самостоятельного инвестирования более одного года в ценные бумаги, или производные финансовые инструменты, или структурные продукты
Есть опыт	Ранее использовал услуги доверительного управления более одного года
Нет опыта	Имею опыт инвестирования только в депозиты
Нет опыта	Опыт инвестирования отсутствует или составляет менее одного года

R_{dr} – ограничение значения риска, который способен нести Клиент в зависимости от финансовой состоятельности Клиента, рассчитывается по следующей формуле:

$$R_{dr} = \frac{K_v \cdot (12 \cdot T \cdot (D - R) + SIO)}{SA}$$

Где:

K_v – коэффициент, учитывающий возраст Клиента:

$$K_v = \begin{cases} 0.5, & \text{если } V \text{ в диапазоне от 18 до 25 лет или выше 55 лет} \\ 1, & \text{в противном случае} \end{cases}$$

SIO – количественная оценка объема сбережений, инвестиций и обязательств Клиента:

$$SIO = (S_r + 0.8 \cdot I_r - O_r) + \sum_i^n (S(VL_i) + 0.8 \cdot I(VL_i) - O(VL_i)) \cdot KV_i \cdot K_i \cdot \sqrt{T}$$

K_i – коэффициент, учитывающий изменение курсов валют:

$$K_i = \begin{cases} 0.5, & \text{если } (S(VL_i) + 0.8 \cdot I(VL_i) - O(VL_i)) > 0 \\ 1.5, & \text{в противном случае} \end{cases}$$

KV_i – курс i -ой валюты;

T – инвестиционный горизонт, в годах;

V – возраст физического лица, в годах;

D – среднемесячные доходы физического лица, в рублях;

R - среднемесячные расходы физического лица и материально зависимых лиц (иждивенцев) (включая расходы на питание, услуги ЖКХ, алименты, выплаты по кредитным договорам и т.п.), в рублях;

S_r – сумма сбережений, в рублях (за исключением переданных и предполагаемых к передаче в доверительное управление физическим лицом Компании по всем договорам доверительного управления);

$S(VL)$ – сумма сбережений, в валюте (за исключением переданных и предполагаемых к передаче в доверительное управление физическим лицом Компании по всем договорам доверительного управления);

I_r – сумма инвестиций, в рублях (за исключением переданных и предполагаемых к передаче в доверительное управление физическим лицом Компании по всем договорам доверительного управления);

$I(VL)$ – сумма инвестиций, в валюте (за исключением переданных и предполагаемых к передаче в доверительное управление физическим лицом Компании по всем договорам доверительного управления);

O_r – непогашенная сумма кредитов и другие подобные обязательства в рублях;

$O(VL)$ – непогашенная сумма кредитов и другие подобные обязательства в валюте;

VL_i – вид валюты (евро, доллар США, юань и т.п.);

SA - сумма активов, переданных и предполагаемых к передаче Клиентом в доверительное управление Компании по всем договорам доверительного управления.

5. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ОДИЖАЕМОЙ ДОХОДНОСТИ

Ожидаемая доходность устанавливается Компанией исходя из следующих данных:

- Инвестиционных целей Клиента;
- Целевой доходности Клиента;
- Допустимого риска Клиента, установленного Компанией в соответствии с настоящим Порядком;
- Инвестиционных ограничений, заданных Клиентом в договоре доверительного управления;
- Инвестиционного горизонта, установленного Компанией в соответствии с настоящим Порядком;
- Прогнозируемой доходности инвестирования по классам активов;
- Структуры целевого портфеля Клиента по классам активов;
- Прогнозного значения доходности целевого портфеля Клиента.

В целях определения ожидаемой доходности на основе данных, перечисленных выше, Компания производит следующие действия:

- определяет структуру целевого портфеля Клиента;
- рассчитывает прогнозные значения доходности для каждого класса активов целевого портфеля Клиента на установленном горизонте инвестирования на базе данных макроэкономического анализа, проводимого Компанией;
- рассчитывает прогнозное значение доходности целевого портфеля Клиента на установленном горизонте инвестирования исходя из рассчитанных прогнозных значений доходности классов активов и целевой структуры портфеля Клиента.

Ожидаемая доходность определяется Компанией как минимальная из двух величин – целевой доходности, указанной Клиентом в анкете, и прогнозного значения доходности целевого портфеля Клиента, рассчитанного Компанией.

6. ПОРЯДОК МОНИТОРИНГА ДОПУСТИМОГО РИСКА

6.1. Компания на регулярной основе осуществляет проверку соответствия фактического риска допустимому риску Клиента с периодичностью, позволяющей своевременно выявить несоответствие фактического риска допустимому риску, определенному в Инвестиционном профиле. Если в договоре доверительного управления не установлено иное, то проверка соответствия фактического риска допустимому риску Клиента проводится в соответствии с периодичностью оценки фактического риска, установленной в Методике определения риска (фактического риска) Клиента.

6.2. Фактический риск Клиента определяется Компанией внутри интервала инвестиционного горизонта с учетом дохода/убытка, полученного на момент расчета с начала инвестиционного горизонта, на основании результатов сценарного анализа с использованием VAR оценок в соответствии с Методикой определения риска (фактического риска) Клиента.

6.3. В случае, если по результатам мониторинга установлено, что Фактический риск Клиента превышает Допустимый риск, установленный в инвестиционном профиле Клиента, Компания осуществляет действия, необходимые для снижения уровня риска и/или предусмотренные договором доверительного управления.

6.4. Если договором доверительного управления предусмотрены ограничения в отношении действий Компании, которые необходимы для снижения риска, Компания уведомляет об этом Клиента не позднее следующего рабочего дня за днем выявления такого превышения в порядке, согласованном с Клиентом. В этом случае по письменному требованию Клиента Компания обязана привести управление ценными бумагами и денежными средствами этого Клиента в соответствие с его Инвестиционным профилем.

6.5. Если в договоре доверительного управления не установлено иное, то срок приведения портфеля в соответствие с его Инвестиционным профилем составляет 30 календарных дней с даты выявления превышения Фактического риска над Допустимым риском Клиента, либо с даты получения требования Клиента о приведении его портфеля в соответствие с Допустимым риском.

7. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ.

7.1. Компания раскрывает настоящий Порядок, а также изменения в него, на своем официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» в порядке и сроки, установленные законодательством Российской Федерации.

7.2. Настоящий Порядок разработан с учетом норм и требований действующего законодательства, нормативных актов и стандартов Российской Федерации, и пересматривается в случае изменений законодательства Российской Федерации, требований внутренних стандартов СРО НАУФОР или по мере необходимости.

7.3. В случае изменений требований законодательства Российской Федерации настоящий Порядок до момента его изменения действует в части, не противоречащей действующему законодательству Российской Федерации, на момент его применения.

Приложение №1а

Анкета
для определения инвестиционного профиля
Клиента - квалифицированного инвестора

Дата заполнения анкеты	
Полное наименование/ Ф.И.О. Клиента	
ИНН	
Номер договора ДУ	
Дата заключения договора ДУ	
Дата окончания действия договора ДУ	
Сумма передаваемых в ДУ средств, в тыс. руб.	

Инвестиционные цели Клиента

Валюта инвестирования	Российский рубль
Планируемый срок инвестирования, в годах	
Целевая доходность, в процентах годовых	
Размер потерь, которые готов понести Клиент на момент окончания срока инвестирования, в процентах от стоимости портфеля	
Цели инвестирования	<input type="checkbox"/> Основная цель – сохранение капитала и поддержание высокой ликвидности <input type="checkbox"/> Основная цель – получить доходность выше, чем по вкладам <input type="checkbox"/> Основная цель – получить существенный доход <input type="checkbox"/> Основная цель – получить максимальный доход <input type="checkbox"/> Иные цели _____ _____ _____ _____

Я предупрежден о риске негативных последствий предоставления недостоверной информации для определения инвестиционного профиля, который заключается в недостижении целей инвестирования вследствие определения параметров инвестиционного профиля (инвестиционного горизонта, ожидаемой доходности) на основании недостоверной информации.

Клиент (представитель Клиента): _____ / _____ «___» _____ г.

Анкета

для определения инвестиционного профиля Клиента – *физического лица, неквалифицированного инвестора*

Дата заполнения анкеты	
Ф.И.О. Клиента	
ИНН	
Номер договора ДУ	
Дата заключения договора ДУ	
Дата окончания действия договора ДУ	
Сумма передаваемых в ДУ средств, в тыс. руб.	

Сведения о Клиенте

Возраст, в годах	
Среднемесячные доходы физического лица за последние 12 месяцев, в рублях	
Среднемесячные расходы физического лица за последние 12 месяцев, в рублях <i>среднемесячные расходы физического лица и материально зависимых лиц (иждивенцев) (включая расходы на питание, услуги ЖКХ, алименты, выплаты по кредитным договорам и т.п.)</i>	
Сумма сбережений, в рублях и валюте <i>денежные средства на вкладах, накопительных счетах и в наличной форме, которые Клиент не планирует тратить в ближайшее время. (в состав сбережений не должны включаться средства, переданные и предполагаемые к передаче Клиентом в доверительное АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи» по всем договорам доверительного управления)</i>	в рублях: _____ в евро: _____ в долларах США: _____ в юанях: _____ в _____: _____ в _____: _____
Сумма инвестиций, в рублях и валюте <i>(в состав инвестиций не должны включаться средства, переданные и предполагаемые к передаче Клиентом в доверительное АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи» по всем договорам доверительного управления)</i>	в рублях: _____ в евро: _____ в долларах США: _____ в юанях: _____ в _____: _____ в _____: _____
Сумма обязательств, в рублях и валюте <i>непогашенная сумма кредитов и другие подобные обязательства</i>	в рублях: _____ в евро: _____ в долларах США: _____ в юанях: _____ в _____: _____ в _____: _____
Сумма активов, переданных и предполагаемых к передаче Клиентом в доверительное управление АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи» по	

всем договорам доверительного управления, в рублях	
--	--

Образование, опыт и знания в области инвестирования

Образование Клиента	<input type="checkbox"/> Высшее образование в сфере экономики, финансов или риск-менеджмента <input type="checkbox"/> Высшее образование за исключением направлений экономики, финансов и риск-менеджмента <input type="checkbox"/> Отсутствие высшего образования
Наличие профильных аттестатов в сфере экономики, финансов или риск-менеджмента	<input type="checkbox"/> Да <input type="checkbox"/> Нет
Опыт Клиента в области инвестирования	<input type="checkbox"/> Имею опыт самостоятельного инвестирования более одного года в ценные бумаги, или производные финансовые инструменты, или структурные продукты <input type="checkbox"/> Ранее использовал услуги доверительного управления более одного года <input type="checkbox"/> Имею опыт инвестирования только в депозиты <input type="checkbox"/> Опыт инвестирования отсутствует или составляет менее одного года
Знания Клиента в области инвестирования	<input type="checkbox"/> Имею базовые знания, понимаю разницу между размещением средств на депозите и приобретением облигаций, акций, инвестиционных паев. Понимаю, что инвестиции в иностранной валюте несут в себе дополнительные риски <input type="checkbox"/> Знаком с инструментами фондового (акции, облигации и иные), срочного (фьючерсы, опционы) или валютного рынка, порядком проведения торгов <input type="checkbox"/> Помимо перечисленного выше знаком со сложными (структурными) облигациями, внебиржевыми производными инструментами, инструментами, реализация прав по которым связана с использованием иностранной финансовой инфраструктуры. Знаю методы оценки и управления рыночными и кредитными рисками, рисками ликвидности <input type="checkbox"/> Не имею знаний в области инвестирования

Инвестиционные цели Клиента

Валюта инвестирования	Российский рубль
Планируемый срок инвестирования, в годах	
Целевая доходность, в процентах годовых	
Размер потерь, которые готов понести Клиент на момент окончания срока инвестирования, в процентах от стоимости портфеля	
Цели инвестирования <i>(может быть отмечено несколько пунктов, соответствующих цели инвестирования)</i>	<input type="checkbox"/> Сохранить вложенные средства <input type="checkbox"/> Получить доходность выше, чем по вкладам <input type="checkbox"/> Получить доходность выше, чем средняя доходность облигационного рынка <input type="checkbox"/> Получить максимальный доход <input type="checkbox"/> Сделать крупную покупку в будущем

	<input type="checkbox"/> Оплатить образование детей <input type="checkbox"/> Получать регулярный доход
--	---

Я предупрежден о риске негативных последствий предоставления недостоверной информации для определения инвестиционного профиля, который заключается в недостижении целей инвестирования вследствие определения параметров инвестиционного профиля (инвестиционного горизонта, ожидаемой доходности, допустимого риска) на основании недостоверной информации.

Клиент (представитель Клиента): _____ / _____ «__» _____ г.

Приложение №1в

Анкета

для определения инвестиционного профиля Клиента – юридического лица, неквалифицированного инвестора
(коммерческой или некоммерческой организации)

Дата заполнения анкеты	
Полное наименование Клиента	
ИНН	
Номер договора ДУ	
Дата заключения договора ДУ	
Дата окончания действия договора ДУ	
Сумма передаваемых в ДУ средств, в тыс. руб.	

Сведения о Клиенте

Вид организации	<input type="checkbox"/> Коммерческая организация <input type="checkbox"/> Некоммерческая организация
-----------------	--

Инвестиционные цели Клиента

Валюта инвестирования	Российский рубль
Планируемый срок инвестирования, в годах	
Целевая доходность, в процентах годовых	
Размер потерь, которые готов понести Клиент на момент окончания срока инвестирования, в процентах от стоимости портфеля <i>(предельный размер убытка который Клиент считает допустимым / предельный допустимый риск за весь срок инвестирования)</i>	
Цели инвестирования	<input type="checkbox"/> Сохранить вложенные средства <input type="checkbox"/> Получить доходность выше, чем по депозитам в банках <input type="checkbox"/> Получить доходность выше, чем средняя доходность облигационного рынка <input type="checkbox"/> Получить максимальный доход <input type="checkbox"/> Иные цели _____ _____ _____
Планируемая периодичность возврата активов из доверительного управления в течение календарного года	
Среднегодовой объем активов, предполагаемых к возврату из доверительного управления, по отношению к среднегодовому объему активов, находящихся в доверительном управлении <i>(заполняется только для Коммерческой организации)</i>	

Размер (объем) активов, планируемых к передаче в доверительное управление, а также периодичность их передачи в доверительное управление <i>(заполняется только для Некоммерческой организации)</i>	
Дополнительные условия и ограничения, которые необходимо будет учитывать при доверительном управлении (при наличии)	<input type="checkbox"/> Нет <input type="checkbox"/> Есть _____ _____ _____

Я предупрежден о риске негативных последствий предоставления недостоверной информации для определения инвестиционного профиля, который заключается в недостижении целей инвестирования вследствие определения параметров инвестиционного профиля (инвестиционного горизонта, ожидаемой доходности, допустимого риска) на основании недостоверной информации.

Клиент (представитель Клиента): _____ / _____ «__» _____ г.

Инвестиционный профиль Клиента

Полное наименование/ Ф.И.О. Клиента	
ИНН	
Тип Клиента	<input type="checkbox"/> Юридическое лицо <input type="checkbox"/> Физическое лицо
Номер договора ДУ	
Дата заключения договора ДУ	
Дата окончания действия договора ДУ	
Тип инвестора	<input type="checkbox"/> Квалифицированный инвестор <input type="checkbox"/> Неквалифицированный инвестор

Инвестиционный профиль Клиента	
Инвестиционный горизонт (период времени, за который определяются ожидаемая доходность и допустимый риск)	Дата начала Инвестиционного горизонта: _____ Дата окончания Инвестиционного горизонта: _____
Ожидаемая доходность* от доверительного управления, в процентах годовых	
Допустимый риск Клиента (который согласен и способен нести Клиент) <i>допустимый риск - максимально допустимый убыток от снижения стоимости портфеля на момент окончания инвестиционного горизонта, выраженный в процентах относительно стоимости портфеля на начало инвестиционного горизонта. **</i>	

*) В случае, если по портфелю Клиента в течение инвестиционного горизонта будут производиться вводы/выводы средств, то данный показатель отражает ожидаемую взвешенную по денежному потоку доходность Портфеля с учетом сроков и величины всех денежных потоков (MWR доходность) с начала по конец инвестиционного горизонта, в процентах годовых.

**) В случае, если по портфелю Клиента в течение инвестиционного горизонта, будут производиться вводы/выводы средств, то данный показатель рассчитывается как снижение взвешенной по денежному потоку доходности Портфеля с учетом сроков и величины всех денежных потоков (MWR доходности) в абсолютных процентах с начала по конец инвестиционного горизонта.

Уполномоченное лицо

АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»: _____ / _____ «__» _____ г.

Я предупрежден о том, что управляющий не гарантирует достижения ожидаемой доходности, определенной в инвестиционном профиле.

С указанным выше инвестиционным профилем согласен:

Клиент (представитель Клиента): _____ / _____ «__» _____ г.