

УТВЕРЖДЕН

Приказом ЗАО «Лидер»

от «26» февраля 2020г. № 13

ПОРЯДОК

определения инвестиционного профиля клиента

1. Общие положения

Настоящий Порядок определения инвестиционного профиля клиента (далее - Порядок) устанавливает порядок определения инвестиционного профиля клиентов Закрытого акционерного общества «Лидер» (Компании по управлению активами пенсионного фонда) (далее – Организация) и перечень сведений, необходимых для его определения.

Порядок разработан в соответствии с требованиями Положения Банка России от 03.08.2015 №482-П «О единых требованиях к правилам осуществления деятельности по управлению ценными бумагами, к порядку раскрытия управляющим информации, а также требованиях, направленных на исключение конфликта интересов управляющего» (далее – Положение) и Базового стандарта совершения управляющим операций на финансовом рынке (далее – Базовый стандарт).

Порядок применяется Организацией при осуществлении деятельности по доверительному управлению ценными бумагами в соответствии с лицензией профессионального участника рынка ценных бумаг от 27 декабря 2001 г. № 077-05812-001000, за исключением случаев, когда такая деятельность связана исключительно с осуществлением прав по ценным бумагам.

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

Настоящий Порядок вступает в силу с 10.03.2020 г.

2. Термины и определения

Клиент – юридическое или физическое лицо, которому Организация оказывает услуги в рамках деятельности в соответствии с лицензией профессионального участника рынка ценных бумаг от 27 декабря 2001 г. №077-05812-001000 на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами на основании заключенного договора доверительного управления, а также лицо, имеющее намерение заключить такой договор.

Квалифицированный инвестор – клиент Организации, 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 Организацией в соответствии с действующим в Организации Регламентом признания лиц квалифицированными инвесторами.

Неквалифицированный инвестор – клиент Организации, не являющийся квалифицированным инвестором.

Портфель – имущество, находящееся в доверительном управлении Организации, и обязательства, подлежащие исполнению за счет этого имущества, по одному договору доверительного управления, заключенному между Организацией и клиентом, оценочная стоимость которого определяется в соответствии с Методикой оценки стоимости объектов доверительного управления.

Инвестиционный профиль клиента – это совокупность следующих параметров: ожидаемой доходности, инвестиционного горизонта, допустимого риска (если данный параметр должен быть определен для клиента в соответствии Положением), определенных для каждого портфеля клиента.

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 TWR доходности в абсолютных процентах за период инвестиционного горизонта.

TWR доходность – взвешенная по времени доходность портфеля с поправкой на денежные потоки. Определяется по формуле:

$$R = \left(\prod_{i=1}^n \frac{OC_i - S_i}{OC_{i-1}} - 1 \right) \cdot 100\%$$

где:

R - доходность инвестирования по портфелю клиента с начала по конец инвестиционного горизонта в процентах;

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;

OC_0 - оценочная стоимость портфеля на последний календарный день, предшествующий дню начала инвестиционного горизонта;

OC_i ($0 < i < n$) - оценочная стоимость портфеля на дату ввода/вывода активов по портфелю клиента;

OC_{i-1} - оценочная стоимость портфеля на дату предыдущего ввода/вывода активов по портфелю клиента;

S_i ($0 < i < n$) - денежный поток, равный сумме всех поступивших активов минус сумма всех изъятых активов по портфелю клиента в i -ый день ввода/вывода активов.

Фактический риск – текущее прогнозное значение величины риска портфеля клиента на конец инвестиционного горизонта, определяемое Организацией внутри интервала инвестиционного горизонта по результатам стресс-тестирования и/или 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).

Допустимый риск – величина риска портфеля, который способен нести клиент на установленном инвестиционном горизонте, если клиент не является квалифицированным инвестором.

Ожидаемая доходность – доходность от доверительного управления, на которую рассчитывает клиент на заданном инвестиционном горизонте. Под доходностью понимается TWR доходность в процентах годовых.

3. Инвестиционный профиль клиента

Инвестиционный профиль клиентов (юридических и физических лиц), являющихся квалифицированными инвесторами, определяется параметрами:

- инвестиционный горизонт;
- ожидаемая доходность.

Инвестиционный профиль клиентов (юридических и физических лиц), не являющихся квалифицированными инвесторами, определяется параметрами:

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

Для определения инвестиционного профиля клиент предоставляет Организации надлежащим образом заполненную анкету:

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

Организация не проверяет достоверность сведений, предоставленных клиентом для определения инвестиционного профиля клиента. Риск негативных последствий предоставления недостоверной информации лежит на самом 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.

Организация 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, как это определено договором доверительного управления, в 2-х экземплярах по форме Приложения 2 к настоящему Порядку.

Документ «Инвестиционный профиль клиента» подписывается уполномоченным лицом Организации и направляется на согласование клиенту. Подтверждением согласования инвестиционного профиля клиентом является наличие на документе «Инвестиционный профиль клиента» подписи уполномоченного лица клиента. Порядок и сроки согласования указанного документа определяются договором доверительного управления, заключенным между Организацией и клиентом.

Один экземпляр документа «Инвестиционный профиль клиента» Организация передает клиенту, другой хранит в течение 3-х лет со дня прекращения договора доверительного управления с клиентом, в отношении которого инвестиционный профиль был определен. В течение действия договора доверительного управления, а также в течение 3-х лет со дня прекращения договора доверительного управления документы, на основании которых определен инвестиционный профиль клиента, хранятся в бумажном виде в деле клиента в Отделе клиентского сервиса.

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

Инвестиционный профиль клиента может быть изменен до истечения срока окончания инвестиционного горизонта по соглашению между клиентом и Организацией путем оформления нового инвестиционного профиля клиента.

Порядок изменения инвестиционного профиля клиента аналогичен порядку определения инвестиционного профиля клиента. Сроки приведения портфеля клиента

в соответствии новому инвестиционному профилю устанавливаются в договоре доверительного управления.

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.

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

Организация не применяет стандартные стратегии управления и не определяет стандартный инвестиционный профиль в соответствии с условиями пункта 3.5. Положения.

4. Определение инвестиционного горизонта

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

По общему правилу Организация устанавливает для клиентов инвестиционный горизонт, равный одному календарному году.

Если срок действия договора доверительного управления менее одного года, то инвестиционный горизонт устанавливается на срок до даты окончания срока действия договора.

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.

Для клиентов – квалифицированных инвесторов может быть установлен инвестиционный горизонт сроком более одного года, если это определено условиями договора доверительного управления.

5. Определение допустимого риска

Допустимый риск определяется Организацией только для Клиентов - неквалифицированных инвесторов.

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 уполномоченного лица клиента.

Допустимый риск определяется исходя из инвестиционных целей клиента, инвестиционного горизонта, текущей рыночной конъюнктуры в пределах рассчитанного Организацией максимально допустимого риска клиента:

$$\text{Допустимый риск} \leq \text{MIN}(\text{МаксПотериЗаданКлиент}, \text{МаксДопРиск})$$

Где:

МаксПотериЗаданКлиент - Размер потерь, которые готов понести клиент на момент окончания инвестиционного горизонта, в процентах от стоимости портфеля.

МаксДопРиск - максимально допустимый риск Клиента, в процентах относительно стоимости портфеля.

Максимально допустимый риск клиента – физического лица рассчитывается в процентах относительно стоимости портфеля по формуле:

$$\text{МаксДопРиск} = 100\% \cdot \text{MAX} \left(0, \frac{\text{КоефОиЗ} \cdot \text{МаксДопРиск}_{\text{ФЛ руб.}}}{\text{ВсеПортфели}} \right)$$

Где:

КоефОиЗ – коэффициент опыта и знаний определяется в соответствии с таблицей:

Уровень знаний в области инвестирования:	КоефОиЗ	
	Опыт клиента в области инвестирования	
	Нет опыта	Есть опыт

Высокий	1	1
Средний	0,7	0,9
Низкий	0.5	0,7
Клиент не имеет знаний в области инвестирования	0,5	0,5

МаксДопРиск_{ФЛ руб}

$$\leq K_{\text{возраст}} \left\| 12 \cdot \text{Период} \cdot (\text{Доходы} - \text{Расходы}) + (\text{Сбережения(руб)} - \text{Обязательства(руб)}) + \sum_i^n (\text{Сбережения(валюта}_i) - \text{Обязательства(валюта}_i)) \cdot \text{Курс}_i \cdot K_i \cdot \sqrt{\text{Период}} \right\|$$

Где:

$$K_i = \begin{cases} 0.5, & \text{если } (\text{Сбережения(валюта}_i) - \text{Обязательства(валюта}_i)) > 0 \\ 1.5, & \text{в противном случае} \end{cases}$$

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

Курс_i – курс *i*-ой валюты,

Период – инвестиционный горизонт, в годах,

Возраст – возраст физического лица,

Доходы - среднемесячные доходы физического лица,

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

Сбережения(руб), Сбережения(валюта) – сумма сбережений, в рублях или валюте,

Обязательства(руб), Обязательства(валюта) – непогашенная сумма кредитов и другие подобные обязательства в рублях или валюте,

Валюта_i - евро, доллар США и т.п.,

ВсеПортфели - сумма активов, переданных в доверительное управление физическим лицом по всем договорам доверительного управления.

Максимально допустимый риск клиента - юридического лица рассчитывается в процентах относительно стоимости портфеля по формуле:

$$\text{МаксДопРиск} = 100\% \cdot \text{MAX} \left(0, \frac{\text{КозфСР} \cdot \text{МаксДопРиск}_{\text{ЮЛ руб}}}{\text{ВсеПортфели}} \right)$$

Где:

КозфСР – коэффициент, учитывающий наличие специалистов или подразделения, отвечающих за инвестиционную деятельность в юридическом лице, и наличие операций с различными финансовыми инструментами за последний отчетный год определяется в соответствии с таблицей:

Наличие специалистов или подразделения, отвечающих за инвестиционную деятельность в юридическом лице:	КозфСР	
	Клиент самостоятельно работал с финансовыми инструментами (за последний отчетный год)	
	Да	Нет
Да	1	0,7
Нет	0,7	0,5

$$\text{МаксДопРиск}_{\text{ЮЛ руб}} \leq \text{MIN}(0.5 \cdot (\text{Капитал} + 0.5 \cdot \text{Прибыль} \cdot \text{Период}), \text{Капитал} - \text{МинКапитал})$$

Где:

Капитал – собственный капитал юридического лица,

Прибыль - чистая прибыль юридического лица за предыдущий календарный год,

МинКапитал – *минимальный размер капитала юридического лица, при котором клиент в состоянии осуществлять деятельность,*

Период – *инвестиционный горизонт, в годах,*

Все Портфели - *сумма активов, переданных в доверительное управление юридическим лицом по всем договорам доверительного управления.*

6. Определение ожидаемой доходности

Ожидаемая доходность устанавливается Организацией исходя из следующих данных:

- Инвестиционных целей клиента;
- Целевой доходности;
- Инвестиционных предпочтений Клиента по составу и структуре активов;
- Допустимого риска клиента, определенного Организацией, если установление допустимого риска клиента предусмотрено настоящим Порядком;
- Инвестиционных ограничений, заданных клиентом в договоре доверительного управления;
- Инвестиционного горизонта, установленного Организацией в соответствии с настоящим Порядком;
- Текущей рыночной конъюнктуры;
- Аналитического взгляда Организации на рынок с учетом горизонта инвестирования.

В целях определения ожидаемой доходности на основе перечня данных, перечисленных выше, Организация 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 Организацией;
- рассчитывает прогнозное значение доходности целевого портфеля клиента на установленном горизонте инвестирования исходя из рассчитанных прогнозных значений доходности классов активов и целевой структуры портфеля клиента;
- производит расчет прогнозного значения доходности целевого портфеля клиента для установленного горизонта инвестирования по трем сценариям: базовому, пессимистичному и оптимистичному. Параметры сценариев устанавливаются Организацией в соответствии с действующими процедурами.

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

7. Порядок мониторинга допустимого риска

Организация на регулярной основе осуществляет проверку соответствия фактического риска допустимому риску клиента с периодичностью, позволяющей своевременно выявить несоответствие фактического риска допустимому риску, определенному в присвоенном ему 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.

Фактический риск клиента определяется Организацией внутри интервала инвестиционного горизонта по результатам стресс-тестирования и/или VAR оценок с учетом дохода/убытка, полученного на момент расчета с начала инвестиционного горизонта на основании Методики определения риска (фактического риска) клиента.

В случае, если по результатам мониторинга установлено, что фактический риск клиента превышает допустимый риск, установленный в инвестиционном профиле клиента, Организация осуществляет действия, необходимые для снижения уровня риска и/или предусмотренные договором доверительного управления.

Если договором доверительного управления или инвестиционной стратегией управления предусмотрены ограничения в отношении действий Организации, которые необходимы для снижения риска, Организация уведомляет об этом Клиента не позднее следующего рабочего дня за днем выявления такого превышения в порядке, согласованном с Клиентом. При получении письменного требования Клиента о приведении его Инвестиционного портфеля в соответствие с Допустимым риском Организация обязана привести управление ценными бумагами и денежными средствами этого Клиента в соответствие с его Инвестиционным профилем.

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

8. Заключительные положения

Организация 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.

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.

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.

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

Планируемый срок инвестирования, в годах	
Целевая (ожидаемая) доходность, в процентах годовых	
Размер потерь, которые готов понести клиент на момент окончания инвестиционного горизонта, в процентах от стоимости портфеля	
Цели инвестирования на момент окончания инвестиционного горизонта	<input type="checkbox"/> Основная цель – сохранение капитала и поддержание высокой ликвидности. Не хочу рисковать. <input type="checkbox"/> Основная цель – получить доходность выше, чем по вкладам. Готов принять небольшие риски. <input type="checkbox"/> Основная цель – получить существенный доход. Готов принять средние риски. <input type="checkbox"/> Основная цель – получить максимальный доход. Готов принять высокие риски. <input type="checkbox"/> Иные цели _____ _____ _____ _____

Структура портфеля

Предполагаемая структура портфеля по видам инструментов, в процентах от текущей стоимости портфеля	Депозиты _____%
	Облигации _____%
	Акции _____%
	Иные виды инструментов:
	_____ %
	_____ %
	_____ %

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.

Уполномоченное лицо клиента: _____ / _____
 «___» _____ Г.

Анкета

для определения инвестиционного профиля клиента – *физического лица, в том числе физического лица, являющегося индивидуальным предпринимателем, 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	<input type="checkbox"/> Младше 25 лет <input type="checkbox"/> 25-55 лет <input type="checkbox"/> Старше 55 лет
Среднемесячные доходы физического лица за последние 12 месяцев	
Среднемесячные расходы физического лица за последние 12 месяцев <i>среднемесячные расходы физического лица и материально зависимых лиц (иждивенцев) (включая расходы на питание, услуги ЖКХ, алименты, выплаты</i>	

<i>по кредитным договорам и т.п.)</i>	
Сумма сбережений, в рублях	
Сумма сбережений, в валюте	в евро: _____ в долларах США: _____ В _____ : _____ В _____ : _____ В _____ : _____
Сумма обязательств, в рублях <i>непогашенная сумма кредитов и другие подобные обязательства в рублях</i>	
Сумма обязательств, в валюте <i>непогашенная сумма кредитов и другие подобные обязательства в валюте</i>	в евро: _____ в долларах США: _____ В _____ : _____ В _____ : _____ В _____ : _____

Опыт и знания в области инвестирования

Опыт клиента в области инвестирования	<input type="checkbox"/> Нет опыта <input type="checkbox"/> Клиент самостоятельно вкладывал денежные средства в следующие инструменты: <input type="checkbox"/> Банковские вклады <input type="checkbox"/> Облигации <input type="checkbox"/> Паевые инвестиционные фонды <input type="checkbox"/> Акции <input type="checkbox"/> Рынок Forex <input type="checkbox"/> Фьючерсные контракты <input type="checkbox"/> Опционы <input type="checkbox"/> Другие инструменты _____ _____ _____
---------------------------------------	---

Знания клиента в области инвестирования	<p>Уровень знаний в области инвестирования:</p> <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> Высокий. Я хорошо понимаю, как работает рынок ценных бумаг. <input type="checkbox"/> Средний. Я знаком с инвестированием, но хотел бы знать больше. <input type="checkbox"/> Низкий. Немного знаком с инвестированием, но хотел бы получить базовые сведения об инвестировании. <input type="checkbox"/> Не имею знаний в области инвестирования.

Инвестиционные цели клиента

Планируемый срок инвестирования, в годах	
Целевая доходность, в процентах годовых	
Размер потерь, которые готов понести клиент на момент окончания инвестиционного горизонта, в процентах от стоимости портфеля	
Цели инвестирования на момент окончания инвестиционного горизонта	<ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> Основная цель – сохранить вложенные средства. Не хочу рисковать. <input type="checkbox"/> Основная цель – получить доходность выше, чем по вкладам. Готов принять небольшие риски. <input type="checkbox"/> Основная цель – получить существенный доход. Готов принять средние риски. <input type="checkbox"/> Основная цель – получить максимальный доход. Готов принять высокие риски. <input type="checkbox"/> Иные цели _____ _____ _____

--	-------

Структура портфеля

Предполагаемая структура портфеля по видам инструментов, в процентах от текущей стоимости портфеля	Депозиты _____%
	Облигации _____%
	Акции _____%
	Иные виды инструментов:
	_____ %
	_____ %
	_____ %

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.

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 деятельности	
Собственный капитал юридического лица, в млн руб.	
Чистая прибыль юридического лица за предыдущий календарный год, в млн руб.	
Минимальный размер капитала юридического лица, при котором клиент в состоянии осуществлять текущую деятельность, в млн руб.	
Выручка (оборот) от реализации товаров (работ, услуг) за последний завершённый год, в млн руб.	

Сумма активов за последний завершённый отчётный год, в млн руб.	
Опыт инвестирования	
Наличие специалистов или подразделения, отвечающих за инвестиционную деятельность в юридическом лице	<input type="checkbox"/> Да <input type="checkbox"/> Нет
Клиент самостоятельно работал с финансовыми инструментами (за последний отчётный год)	<input type="checkbox"/> Депозиты <input type="checkbox"/> Государственные ценные бумаги Российской Федерации, государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации и муниципальные ценные бумаги <input type="checkbox"/> Акции и облигации российских эмитентов <input type="checkbox"/> Государственные ценные бумаги иностранных государств <input type="checkbox"/> Акции и облигации иностранных эмитентов <input type="checkbox"/> Российские депозитарные расписки и иностранные депозитарные расписки на ценные бумаги <input type="checkbox"/> Инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов и паи (акции) иностранных инвестиционных фондов <input type="checkbox"/> Ипотечные сертификаты участия <input type="checkbox"/> Заключаемые на организованных торгах договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами <input type="checkbox"/> Другие инструменты _____ _____ _____ _____
	За последние 12 месяцев совершили сделок:

Опыт клиента по совершению сделок	<input type="checkbox"/> менее 10 сделки <input type="checkbox"/> 10 сделок и более
	<p>За последние 12 месяцев совершили сделок общей стоимостью:</p> <input type="checkbox"/> менее 50 млн руб. <input type="checkbox"/> более 50 млн руб.
	<p>Опыт совершения сделок</p> <input type="checkbox"/> Большой, более 3 лет <input type="checkbox"/> Средний, 1-3 года <input type="checkbox"/> Незначительный, менее 1 года <input type="checkbox"/> Нет опыта

Инвестиционные цели клиента

Планируемый срок инвестирования, в годах	
Целевая доходность, в процентах годовых	
Размер потерь, которые готов понести клиент на момент окончания инвестиционного горизонта, в процентах от стоимости портфеля (предельный размер убытка, который клиент считает допустимым/ предельный допустимый риск за весь срок инвестирования)	
Цели инвестирования на момент окончания инвестиционного горизонта	<input type="checkbox"/> Основная цель – сохранение вложенных средств и поддержание высокой ликвидности. Не хочу рисковать. <input type="checkbox"/> Основная цель – получить доходность выше, чем по депозитам в банках. Готов принять небольшие риски.

	<input type="checkbox"/> Основная цель – получить существенный доход. Готов принять средние риски. <input type="checkbox"/> Основная цель – получить максимальный доход. Готов принять высокие риски. <input type="checkbox"/> Иные цели _____ _____ _____ _____
--	---

Структура портфеля

Предполагаемая структура портфеля по видам инструментов, в процентах от текущей стоимости портфеля	<input type="checkbox"/> Не готов ответить Депозиты _____ % Облигации _____ % Акции _____ % Иные виды инструментов: _____ _____ % _____ _____ % _____ _____ %
--	---

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.

Уполномоченное лицо 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 инвестирования	Дата начала интервала _____ Дата конца интервала _____
Ожидаемая доходность* инвестирования, в процентах годовых	

Заполняется только для клиентов, являющихся неквалифицированными инвесторами

<p>Допустимый риск клиента</p> <p>допустимый риск - максимально допустимый убыток от снижения стоимости портфеля в течение инвестиционного горизонта, выраженный в процентах относительно стоимости портфеля на начало инвестиционного горизонта. **</p>	
--	--

*) В случае, если по портфелю Клиента в течение инвестиционного горизонта будут производиться вводы/выводы средств, то данный показатель отражает ожидаемую взвешенную по времени доходность портфеля с поправкой на денежные потоки (TWR 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 времени доходности портфеля с поправкой на денежные потоки (TWR доходности) в абсолютных процентах с начала по конец инвестиционного горизонта.

Уполномоченное лицо ЗАО «Лидер»: _____ / _____
«___» _____ г.

С указанным выше инвестиционным профилем согласен:

Уполномоченное лицо клиента: _____ / _____
«___» _____ г.