



Утвержден Приказом Генерального директора

ООО УК «Альфа-Капитал»

№ 15/23 от 20.02.2023

ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ КЛИЕНТА ООО УК «АЛЬФА-КАПИТАЛ»

Вступает в силу с 03.03.2023

Москва 2023

1. Общие положения

Настоящий Порядок определения инвестиционного профиля клиента ООО УК «Альфа-Капитал» (далее - Порядок) разработан в соответствии с Положением Банка России от 03.08.2015 г. № 482-П «О единых требованиях к правилам осуществления деятельности по управлению ценными бумагами, к порядку раскрытия управляющим информации, а также требованиях, направленных на исключение конфликта интересов управляющего» (далее – Положение), а также описывает порядок определения инвестиционного профиля клиента и перечень сведений, необходимых для его определения.

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

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

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

Для клиентов физических лиц анкета считается подписанной, а согласие с инвестиционным профилем предоставленным Клиентом, при наличии простой электронной подписи на электронном документе. Проставление простой электронной подписи Клиентом осуществляется в порядке, предусмотренном Соглашением об электронном документообороте.

Для юридических лиц Анкета считается подписанной, а согласие с инвестиционным профилем предоставленным Клиентом, при наличии усиленной квалифицированной электронной подписи (далее УКЭП) Клиента на электронном документе. Проставление УКЭП Клиентом осуществляется в порядке, предусмотренном Соглашением об электронном документообороте.

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

Сведения, содержащиеся в анкете по инвестиционному профилированию, считаются подтвержденными, а согласие с инвестиционным профилем предоставленным Клиентом при совершении Клиентом действий по собственноручному проставлению символа «» в соответствующем поле анкеты.

Для клиентов физических лиц, которые авторизовались в Личном Кабинете, доступна опция заполнения электронной анкеты в Личном кабинете. Также Клиент может пройти инвестиционное профилирование, перейдя по индивидуальной ссылке, которая отправляется клиенту по СМС после подписания договора индивидуального доверительного управления.

Электронная анкета подписывается со стороны Управляющего усиленной электронной подписью Управляющего. Электронная анкета с определенным инвестиционным профилем направляется Клиенту на адрес электронной почты, указанный при заполнении анкеты. Управляющий обеспечивает хранение электронной анкеты в формате pdf, подписанной простой электронной подписью Клиента (для случаев подписания документа путем проставления простой электронной подписи) или электронной анкеты в формате pdf и хэш-кода, подтверждающего согласие Клиента (для случаев подтверждения документа путем проставления символа «»).

Для клиентов юридических лиц, которые авторизовались в системе электронного документооборота (далее ЭДО) «Диадок», доступна опция заполнения электронной анкеты в системе ЭДО «Диадок». Электронная анкета подписывается со стороны Управляющего УКЭП Управляющего. Электронная анкета с определенным инвестиционным профилем направляется Клиенту посредством системы ЭДО «Диадок». Управляющий обеспечивает хранение электронной анкеты в формате pdf, подписанной УКЭП Клиента.

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

доверительного управления. Группой договоров признаются: 1) для определения профиля индивидуального доверительного управления группа договоров – это все договоры, заключенные в рамках индивидуального доверительного управления с одним Клиентом; 2) для определения профиля стандартной стратегии управления группа договоров – это один договор доверительного управления стандартной стратегией (при наличии у Клиента нескольких договоров доверительного управления стандартных стратегий – каждый договор доверительного управления стандартной стратегией). В случае заключения нескольких договоров индивидуального доверительного управления инвестиционный профиль Клиента признается равным инвестиционному профилю, определенному Управляющим при первоначальном обращении Клиента, а в случае изменения инвестиционного профиля по инициативе Клиента, такой новый инвестиционный профиль применяется ко всем договорам индивидуального доверительного управления, заключенным Управляющим с Клиентом. При заключении каждого последующего договора индивидуального доверительного управления Управляющий информирует Клиента о договорах, на которые распространяется его инвестиционный профиль, способом, предусмотренным в договоре доверительного управления.

Управляющий не осуществляет доверительное управление ценными бумагами и денежными средствами Клиента в случае, если для такого Клиента не определен инвестиционный профиль, либо в случае отсутствия согласия Клиента с указанным инвестиционным профилем, за исключением случаев, указанных в п.3 настоящего Порядка.

2. Структура анкеты и перечень сведений для определения инвестиционного профиля Клиента

Управляющий разрабатывает анкету по инвестиционному профилированию Клиентов с учетом требований регулирующих органов и существующих рыночных практик. Целью анкетирования является получение сведений о Клиенте, позволяющих выявить:

- инвестиционные цели Клиента, включая ожидаемую доходность;
- допустимый риск (риск, который способен нести Клиент);
- инвестиционный горизонт.

Для Клиентов, признанных Управляющим квалифицированными инвесторами или являющихся квалифицированными инвесторами в силу Федерального закона от 22.04.1996 N 39-ФЗ "О рынке ценных бумаг", а также за исключением Клиентов, в отношении которых Управляющий осуществляет деятельность, указанную в п.1.12 Положения, инвестиционный профиль определяется как «квалифицированный инвестор» на основании сведений о предполагаемом сроке инвестирования и ожидаемой доходности, на которую рассчитывает Клиент на установленном инвестиционном горизонте. Для целей достижения сопоставимости доходностей по различным продуктам, Управляющий устанавливает стандартный инвестиционный горизонт для всех Клиентов - 1 (Один) год. Управляющий для Клиентов, имеющих на момент присвоения статуса квалифицированный инвестор профиль неквалифицированного инвестора, вправе использовать информацию и иные данные, необходимые для определения инвестиционного профиля квалифицированный инвестор, в том числе, из анкет, разработанных Управляющим для определения профиля неквалифицированного инвестора, заявления на квалификацию в соответствии с Регламентом признания юридических и физических лиц квалифицированными инвесторами ООО УК «Альфа-Капитал», иных внутренних документов Управляющего.

Управляющий разработал анкеты по инвестиционному профилированию для 3 (Трех) типов Клиентов, не являющихся квалифицированными инвесторами: физические лица (Приложение 1.), юридические лица (Приложение 2.) и некоммерческие организации (далее – НКО) (Приложение 3.). Анкета содержит вопросы, позволяющие получить сведения о возрасте (только для физических лиц), инвестиционных целях и способности нести риск, инвестиционном опыте и знаниях, а также о финансовом положении Клиента. Следующие сведения о Клиенте подлежат анализу для определения инвестиционного профиля:

- Возраст (только для физических лиц);
- Инвестиционные цели;
- Планируемый срок инвестирования средств;
- Ожидаемая доходность;

- Сведения, позволяющие определить способность и готовность Клиента нести убытки;
- Знания и опыт (для юридических лиц и НКО – знания и опыт лица, принимающего инвестиционные решения)
- Сведения о финансовом положении:
 - для физических лиц – примерные среднемесячные доходы/расходы за последние 12 (двенадцать) месяцев, сведения о сбережениях, иные сведения;
 - для юридических лиц – соотношение чистых активов к средствам, которые Компания готова передать в доверительное управление, иные сведения
 - для НКО – объем активов, планируемых к передаче в доверительное управление, периодичность передачи активов в доверительное управление, иные сведения.

Инвестиционный горизонт определяется Управляющим как срок, на который производится расчет ожидаемой доходности и допустимого риска. Для целей достижения сопоставимости доходности и риска по различным инвестиционным продуктам, а также с учетом того, что инвестиционный горизонт не может превышать срок, на который заключается договор доверительного управления, и что срок, на который Управляющий заключает договоры доверительного управления (за исключением договоров по стандартным стратегиям) составляет 1 (Один) год, инвестиционный горизонт устанавливается Управляющим также на уровне 1 (Один) год.

Инвестиционный профиль Клиента определяется после заполнения им анкеты. Управляющий не проверяет достоверность предоставленных в анкете сведений, но информирует Клиента о рисках предоставления Клиентом недостоверной информации для определения его инвестиционного профиля. Варианты ответов на вопросы анкеты имеют различный вес и все баллы суммируются в зависимости от выбранных вариантов ответов.

В зависимости от суммы баллов, которые набрал Клиент, ему присваивается один из пяти инвестиционных профилей:

- ультра-консервативный профиль;
- консервативный профиль;
- умеренный профиль;
- агрессивный профиль;
- ультра-агрессивный профиль.

Присвоенный клиенту инвестиционный профиль может быть изменен по инициативе Клиента путем заполнения новой анкеты. При повторном заключении договора индивидуального доверительного управления, может быть использован инвестиционный профиль Клиента, определенный в прошлом, при условии, что договор доверительного управления с клиентом был прекращен не ранее чем за 3 (три) года до даты определения инвестиционного профиля. Если Клиент заключает новый договор доверительного управления и при этом предыдущий договор доверительного управления был прекращен с Клиентом более чем 3 (три) года назад, Управляющий заново определяет инвестиционный профиль Клиента.

3. Инвестиционный профиль квалифицированного инвестора

В качестве дополнительного сервиса Управляющий может ранжировать Клиентов с профилем квалифицированного инвестора на 2 (два) уровня (Приложение 4,5.):

- Квалифицированный инвестор: Умеренно-консервативный
- Квалифицированный инвестор: Ультра-агрессивный

Для целей соотношения Клиентов, имеющих профиль квалифицированного инвестора, с одним из указанных уровней, Управляющий может запрашивать дополнительные сведения, помимо значений ожидаемой доходности и сроков инвестирования. На основании полученных сведений Управляющий может определять допустимый риск клиента.

Управляющий вправе присвоить инвестиционный профиль квалифицированного инвестора путем конвертации имеющегося у клиента профиля неквалифицированного инвестора, при условии успешной квалификации Клиента в качестве квалифицированного инвестора и наличия соответствующего согласия, полученного от Клиента в виде, однозначно позволяющим подтвердить факт получения такого согласия. Конвертация может происходить согласно следующему правилу:

Инвестиционный профиль Заявителя на момент подписания Заявления	Инвестиционный профиль Заявителя, в случае его признания Квалифицированным инвестором:
1. Ультра-консервативный	1. Квалифицированный инвестор: умеренно-консервативный
2. Консервативный	
3. Умеренный	
4. Агрессивный	2. Квалифицированный инвестор: ультра-агрессивный
5. Ультра-агрессивный	

4. Стандартный инвестиционный профиль

В случае, если Клиент инвестирует средства только в стандартные стратегии управления Управляющего, прохождение процедуры инвестиционного профилирования не требуется. В таком случае Клиент дает свое согласие со стандартным инвестиционным профилем, определенным Управляющим для выбранной им стандартной стратегии управления, путем заключения договора доверительного управления стандартной стратегией. В случае если Клиент помимо стандартной стратегии управления заключает договор индивидуального доверительного управления, Клиент подлежит обязательному определению инвестиционного профиля на общих основаниях. В этом случае для Клиента определяются два инвестиционных профиля: стандартный инвестиционный профиль и инвестиционный профиль, определенный для индивидуального доверительного управления.

Стандартная стратегия управления представляет собой управление ценными бумагами и денежными средствами нескольких Клиентов по единым правилам и принципам формирования состава и структуры активов, находящихся в доверительном управлении. Для каждой стандартной стратегии управления Управляющим определен стандартный инвестиционный профиль, исходя из существа стандартной стратегии управления, без представления Клиентами информации для его определения, и указывается в инвестиционной стратегии, являющейся неотъемлемой частью договора доверительного управления ценными бумагами и средствами инвестирования в ценные бумаги.

Полный перечень предлагаемых стандартных стратегий управления Управляющего, а также описание стандартного инвестиционного профиля по каждой из вышеуказанных стратегий раскрыты на сайте Управляющего по адресу www.alfacapital.ru.

По всем стандартным стратегиям управления, в которых средства Клиентов были размещены до вступления в силу Положения, и которые более не предлагаются, Управляющий определяет стандартный инвестиционный профиль и доводит до сведения Клиентов, чьи средства инвестированы в вышеуказанных стратегиях, путем раскрытия информации на сайте Управляющего по адресу www.alfacapital.ru.

Если это предусмотрено договором доверительного управления, стандартный инвестиционный профиль Клиента может быть пересмотрен Управляющим с согласия Клиента при наличии оснований, предусмотренных Базовым стандартом совершения управляющим операций на финансовом рынке или нормативными актами Банка России.

В случае пересмотра Управляющим инвестиционного профиля стандартной инвестиционной стратегии, Управляющий вносит соответствующие изменения в описание стандартной инвестиционной стратегии договора доверительного управления и размещает обновленные стандартные инвестиционные стратегии на сайте Управляющего по адресу www.alfacapital.ru. Управляющий направляет уведомление о пересмотре стандартного инвестиционного профиля путем размещения соответствующего уведомления на сайте Управляющего: www.alfacapital.ru.

Согласие Клиента с измененным стандартным инвестиционным профилем считается полученным Управляющим в том случае, если в течение 30 (тридцати) календарных дней с даты размещения Управляющим на сайте уведомления о пересмотре стандартного инвестиционного профиля Клиент не подал Управляющему уведомления о досрочном прекращении договора доверительного управления (или распоряжения о выводе имущества из управления в полном объеме) или заявления на смену стандартной инвестиционной стратегии.

5. Порядок выбора инвестиционных стратегий в соответствии с инвестиционным профилем Клиента

Управляющий осуществляет доверительное управление, принимая все разумные меры по достижению инвестиционных целей Клиента при обязательном соответствии уровню допустимого риска в соответствии с инвестиционным профилем, определенным для Клиента.

Все финансовые инструменты, продукты, стратегии, приобретаемые Управляющим для Клиентов ранжированы по уровню риска в соответствии с внутренней методологией оценки риска и классификации финансовых продуктов. Для каждого инвестиционного профиля установлены ограничения по приобретению финансовых инструментов по группе риска, рассчитанной в соответствии с внутренней методикой. Управляющий руководствуется данными ограничениями при инвестировании средств Клиента.

6. Мониторинг и контроль соответствия инвестиционному профилю

Управляющий на регулярной основе, но не реже 4 (четырёх) раз в год, осуществляет контроль соответствия фактического риска Клиента допустимому риску, определённого в инвестиционном профиле Клиента, в частности:

- производит пересчет фактического уровня риска по группе клиентских договоров управления;
- соотносит полученный уровень риска по группе договоров с уровнем допустимого риска, определённого в соответствии с инвестиционным профилем Клиента.

Под группой договоров при расчете фактического риска понимается 1) для профиля индивидуального доверительного управления группа – это все договоры индивидуального доверительного управления одного Клиента, 2) для профиля стандартной стратегии группа – это один договор доверительного управления стандартной стратегии.

Под допустимым риском для целей сопоставления с фактическим риском понимается следующее значение в зависимости от инвестиционного профиля:

Для договоров индивидуального доверительного управления:

Инвестиционный профиль	Инструменты, соответствующие уровню допустимого риска	Уровень допустимого риска. Количественная оценка.	Уровень допустимого риска. Качественная оценка.
Ультра-консервативный	Инструменты группы риска 1. Допускаются более рискованные инструменты на величину, не превышающую 5% от портфеля. Уровень допустимого риска	Уровень рыночного риска составляет не более 19%.	Кредитный рейтинг по национальной шкале не ниже суверенного рейтинга РФ ¹ , либо кредитный рейтинг по международной шкале, сниженный на девять категорий относительно рейтинга наивысшей кредитоспособности ²

¹ В качестве суверенного рейтинга Российской Федерации принимается наименьший рейтинг долгосрочной кредитоспособности Российской Федерации по классификации национальных рейтинговых агентств, согласно актуальному реестру кредитных рейтинговых агентств Банка России - <http://www.cbr.ru/registries/>. Рейтинг должен быть присвоен и/или пересмотрен/подтвержден соответствующим рейтинговым агентством в течение последних 12 месяцев.

² В качестве рейтинга по международной шкале принимается рейтинг наивысшей кредитоспособности / финансовой устойчивости по классификации рейтинговых агентств «Фитч Рейтингс» (Fitch-Ratings), «Стандарт энд Пурс» (Standard &

	состоит из качественной и количественной оценки риска.		
Консервативный	Инструменты группы риска 1-2. Допускаются более рискованные инструменты на величину, не превышающую 10% от портфеля. Уровень допустимого риска состоит из качественной и количественной оценки риска.	Уровень рыночного риска составляет не более 37%.	Кредитный рейтинг по национальной шкале не ниже суверенного рейтинга РФ, сниженного на две категории, либо кредитный рейтинг по международной шкале, сниженный на одиннадцать категорий относительно рейтинга наивысшей кредитоспособности
Умеренный	Инструменты группы риска 1-3. Допускаются более рискованные инструменты на величину, не превышающую 20% от портфеля. Уровень допустимого риска состоит из качественной и количественной оценки риска.	Уровень рыночного риска составляет не более 60%.	Кредитный рейтинг по национальной шкале не ниже суверенного рейтинга РФ, сниженного на четыре категории, либо кредитный рейтинг по международной шкале, сниженный на тринадцать категорий относительно рейтинга наивысшей кредитоспособности
Агрессивный	Инструменты группы риска 1-4. Допускаются более рискованные инструменты на величину, не превышающую 20% от портфеля. Уровень допустимого риска состоит из качественной и количественной оценки риска.	Уровень рыночного риска составляет не более 80%.	Кредитный рейтинг по национальной шкале не ниже суверенного рейтинга РФ, сниженного на пять категорий, либо кредитный рейтинг по международной шкале, сниженный на четырнадцать категорий относительно рейтинга наивысшей кредитоспособности
Ультра-агрессивный	Любые финансовые инструменты.	Уровень риска может достигать 100%.	Любой кредитный рейтинг

Риск группа представляет собой диапазон установленных границ/ограничений по уровню риска. Каждый финансовый инструмент/продукт относится к одной из 5 групп риска, исходя из расчетной величины уровня риска по данному инструменту. Отнесение инструмента к одной из групп риска означает, что расчетный уровень риска отдельного инструмента находится в установленном для данной группы диапазоне.

Под рыночным риском понимается показатель VaR (Value at Risk). Правила расчета VaR для присвоения группы риска финансовому инструменту определяются во внутреннем документе Управляющего.

Финансовые инструменты, попадающие по уровню рыночных рисков в пограничные значения, могут быть отнесены экспертно к одной из групп риска, в пограничные значения которых попадает финансовый инструмент.

Под рейтингом понимается кредитный рейтинг, присвоенный в соответствии с внутренней методикой оценки кредитного риска Управляющего.

Для договоров стандартных инвестиционных стратегий:

Poor's), «Мудис Инвесторс Сервис» (Moody's Investors Service). Рейтинг должен быть присвоен и/или пересмотрен/подтвержден соответствующим рейтинговым агентством в течение последних 12 месяцев.

Инвестиционный профиль стандартной стратегии	Описание уровня допустимого риска. Уровень допустимого риска состоит из качественной и количественной оценки риска.	Инструменты, соответствующие уровню допустимого риска	Уровень допустимого риска. Количественная оценка.	Уровень допустимого риска. Качественная оценка.
Консервативный	Консервативный профиль предполагает инвестирование средств в инструменты с низкой вероятностью дефолта и/или существенных потерь в условиях рыночных колебаний	Инструменты группы риска 1-2. Допускаются более рискованные инструменты на величину, не превышающую 10% от портфеля.	Уровень рыночного риска составляет не более 37%.	Кредитный рейтинг по национальной шкале не ниже суверенного рейтинга РФ, сниженного на две категории, либо кредитный рейтинг по международной шкале, сниженный на одиннадцать категорий относительно рейтинга наивысшей кредитоспособности
Умеренный	Умеренный профиль предполагает инвестирование в инструменты умеренным кредитным риском и возможными колебаниями стоимости в пределах среднерыночных	Инструменты группы риска 1-3. Допускаются более рискованные инструменты на величину, не превышающую 20% от портфеля.	Уровень рыночного риска составляет не более 60%.	Кредитный рейтинг по национальной шкале не ниже суверенного рейтинга РФ, сниженного на четыре категории, либо кредитный рейтинг по международной шкале, сниженный на тринадцать категорий относительно рейтинга наивысшей кредитоспособности
Агрессивный	Агрессивный профиль предполагает инвестирование в инструменты эмитентов с вероятностью дефолта выше среднего и потенциально неограниченными потерями на любых промежутках времени	Любые финансовые инструменты.	Уровень риска может достигать 100%.	Любой кредитный рейтинг

При этом как для профилей индивидуального доверительного управления, так и для профилей стандартных инвестиционных стратегий под группой риска инструмента понимаются следующие уровни риска финансовых инструментов:

Группа риска	Кредитный рейтинг по национальной шкале Российской Федерации	Кредитный рейтинг по международной шкале	Рыночный риск
1 группа риска	Рейтинг не ниже суверенного рейтинга Российской Федерации (далее – РФ)	Рейтинг наивысшей кредитоспособности / финансовой устойчивости, сниженный на девять категорий	до 15%
2 группа риска	Рейтинг не ниже суверенного рейтинга РФ, сниженного на две категории ³	Рейтинг наивысшей кредитоспособности / финансовой устойчивости, сниженный на одиннадцать категорий	15% - 30%
3 группа риска	Рейтинг не ниже суверенного рейтинга РФ, сниженного на четыре категории	Рейтинг наивысшей кредитоспособности / финансовой устойчивости, сниженный на тринадцать категорий	30% - 50%
4 группа риска	Рейтинг не ниже суверенного рейтинга РФ, сниженного на пять категорий	Рейтинг наивысшей кредитоспособности / финансовой устойчивости, сниженный на четырнадцать категорий	50% - 75%
5 группа риска	Любой кредитный рейтинг	Любой кредитный рейтинг	более 75%

При наличии в договоре доверительного управления ограничений в отношении действий Управляющего, которые необходимы для снижения риска, Управляющий по результатам произведенных расчетов, в случае выявления существенного превышения текущего уровня риска группы договоров индивидуального доверительного управления над допустимым уровнем риска, определённым в соответствии с инвестиционным профилем Клиента, уведомляет об этом Клиента не позднее рабочего дня, следующего за днем выявления такого превышения. Уведомление может направляться путем размещения в информационном сервисе для Клиента «Личный кабинет» в сети Интернет по адресу www.alfacapital.ru (далее – «Личный кабинет») и считается полученным Клиентом с момента такого размещения в «Личном кабинете», или через рассылку электронных почтовых сообщений по электронному адресу Клиента. В случае, если в течение 10 рабочих дней после отправки уведомления, Клиент направил письменное требование Управляющему о приведении в соответствие портфеля клиента допустимому риску, определённому в инвестиционном профиле Клиента, Управляющий обязан привести в соответствие состав и структуру портфеля Клиента таким образом, чтобы текущий уровень риска соответствовал допустимому уровню риска в соответствии с инвестиционным профилем Клиента в срок, не превышающий 6 (шести) месяцев с даты получения Управляющим письменного требования о приведении в соответствие портфеля клиента, за исключением случаев, когда объективная рыночная ситуация, действия эмитента, а также события, связанные с проявлениями кредитного риска и (или) рыночного риска, риска низкой или отсутствующей ликвидности и иные обстоятельства возникшие независимо от воли и/или действий Управляющего, не позволяют Управляющему осуществить действия по портфелю Клиента, которые необходимы для снижения риска и приведения портфеля Клиента к допустимому уровню риска.

Превышением фактического риска над допустимым признается существенное отклонение средневзвешенной риск группы от заданной инвестиционным профилем клиента риск группы. Расчет средневзвешенной риск группы допускает, что доля рискованных инструментов может быть больше, при условии, что остальная часть портфеля инвестирована в более консервативные инструменты, группы риска которых ниже уровня допустимого риска.

Существенным признается отклонение средневзвешенной риск группы портфеля от допустимой риск группы, установленный инвестиционным профилем клиента, на значение 0.5 и более:

³ Согласно таблице сопоставления рейтинговых шкал российских кредитных рейтинговых агентств, опубликованной на сайте Банка России - https://cbr.ru/press/pr/?file=30122021_101000PR2021-12-30T10_03_38.htm

Инвестиционный профиль клиента	Допустимые значения средневзвешенной риск группы портфеля	Средневзвешенная риск группа портфеля, признающаяся превышением фактического риска над допустимым
Ультра-консервативный профиль	до 1,4(9)	1,5 и ВЫШЕ
Консервативный профиль	до 2,4(9)	2,5 и ВЫШЕ
Умеренный профиль	до 3,4(9)	3,5 и ВЫШЕ
Агрессивный профиль	до 4,4(9)	4,5 и ВЫШЕ
Ультра-агрессивный профиль	ЛЮБОЙ РИСК	-

Управляющий осуществляет регулярный мониторинг и контроль соответствия стандартных инвестиционных стратегий стандартному инвестиционному профилю, определённого для каждой стандартной стратегии. В случае выявления существенного превышения текущего уровня риска по стандартной стратегии над допустимым, Управляющий самостоятельно инициирует корректировку портфелей Клиентов, инвестированных в стандартную стратегию, при условии, если по разумному усмотрению Управляющего такие корректировки являются необходимыми для целей защиты интересов Клиентов. Управляющий может принять решения не предпринимать никаких действий в части приведения в соответствие портфелей Клиентов со стандартными инвестиционными стратегиями, если по мнению Управляющего корректировка портфелей Клиентов приведет к более неблагоприятным последствиям для этих Клиентов, или же в случае, когда объективная рыночная ситуация, действия эмитента, а также события, связанные с проявлениями кредитного риска и (или) рыночного риска, риска низкой или отсутствующей ликвидности и иные обстоятельства, возникшие независимо от воли и/или действий Управляющего, не позволяют Управляющему осуществить действия по портфелю Клиента, которые необходимы для снижения риска и приведения портфеля Клиента к допустимому уровню риска.

Для целей мониторинга превышения фактического уровня риска над допустимым уровнем риска в стандартных стратегиях управления, существенными признаются отклонения по следующему правилу:

Инвестиционный профиль клиента	Допустимые значения средневзвешенной риск группы портфеля	Средневзвешенная риск группа портфеля, признающаяся превышением фактического риска над допустимым
Консервативный профиль	до 2,4(9)	2,5 и ВЫШЕ
Умеренный профиль	до 3,4(9)	3,5 и ВЫШЕ
Агрессивный профиль	ЛЮБОЙ РИСК	-

Приложение 1.

Анкета по инвестиционному профилированию физического лица

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ПРОФИЛЬ

В соответствии с существующими стандартами доверительного управления активами Управляющий обязан определить Ваш инвестиционный профиль путем получения сведений о Ваших инвестиционных целях, знаниях и опыте на финансовых рынках и финансовом положении.

Мы просим Вас ответить на вопросы настоящей анкеты путем выбора одного из представленных вариантов ответа по каждому вопросу. Каждому варианту ответа присвоен балл. По итогам ответа на все вопросы баллы, соответствующие выбранным вариантам ответа, суммируются, позволяя определить Ваш инвестиционный профиль.

В случае, если Вы не согласны проходить анкетирование и /или не согласны с Вашим инвестиционным профилем, Управляющий обязан отказать Вам в доверительном управлении ценными бумагами и денежными средствами.

Ваша Фамилия Имя Отчество (полностью)

ВОПРОС 1.

Укажите Вашу возрастную группу?

- Старше 65 лет (0)
- От 40 до 65 лет (1)
- Моложе 40 лет (2)

ВОПРОС 2.

Какой размер доходности Вы ожидаете (в процентах годовых, в рублях)⁴?

- Меньше или равного уровня инфляции⁵(1)
- Больше уровня инфляции (3)

ВОПРОС 3.

Какие цели Вы ставите перед собой при инвестировании?

- Обеспечение сохранности инвестиций (1)
- Баланс между сохранностью и возможным ростом (3)
- Получение максимального дохода на периоде до 3-х лет (5)
- Получение максимального дохода на периоде от 3-х лет (7)

⁴ Ожидаемая доходность не накладывает на Управляющего обязанности по ее достижению и не является гарантией достижения ожидаемой доходности. Управляющий при осуществлении доверительного управления имуществом Клиента предпринимает все зависящие от него действия для достижения наилучших результатов управления имуществом Клиента.

⁵ Принимается во внимание уровень инфляции согласно данным Федеральной службы государственной статистики на дату анкетирования

ВОПРОС 4.

На какой срок Вы планируете инвестировать средства?

- До года (1)
- От 1 до 3 лет (2)
- От 3 до 5 лет (3)
- Более 5 лет (4)

ВОПРОС 5.

Как Вы отреагировали бы при самостоятельном инвестировании, если произойдет падение рынка и стоимость Вашего инвестиционного портфеля снизится?

- Немедленно все продам при снижении стоимости портфеля на 10%. (1)
- Продам часть активов при снижении стоимости портфеля на 15% (3)
- Заменю на активы с незначительными колебаниями цен при снижении стоимости портфеля на 30% (5)
- Оставлю портфель без изменений, или еще инвестирую в подешевевшие активы (7)

ВОПРОС 6.

Какая часть Вашего портфеля может быть реализована в случае появления крупных непредвиденных расходов?

- 0% (7)
- не более 30% (5)
- не более 70% (3)
- более 70% (1)

ВОПРОС 7.

Укажите уровень Вашего среднемесячного дохода за последние 12 месяцев:

- До 300 тыс. РУБ (0)
- От 300 тыс. до 500 тыс. РУБ (1)
- От 500 тыс. РУБ до 1 млн РУБ (2)
- От 1 млн до 3 млн РУБ (3)
- От 3 млн до 5 млн РУБ (4)
- Свыше 5 млн РУБ (5)

ВОПРОС 8.

Укажите уровень Ваших среднемесячных расходов за последние 12 месяцев:

- До 300 тыс. РУБ (0)
- От 300 тыс. до 500 тыс. РУБ (1)
- От 500 тыс. РУБ до 1 млн РУБ (2)
- От 1 млн до 3 млн РУБ (3)
- От 3 млн до 5 млн РУБ (4)

Свыше 5 млн РУБ (5)

ВОПРОС 9.

Укажите, какой размер сбережений Вы планируете направить на инвестирование с Управляющей компанией «Альфа-Капитал»?

До 300 тыс. РУБ (0)

От 300 тыс. до 500 тыс. РУБ (1)

От 500 тыс. РУБ до 1 млн РУБ (2)

От 1 млн до 3 млн РУБ (3)

От 3 млн до 5 млн РУБ (4)

Свыше 5 млн РУБ (5)

ВОПРОС 10.

Укажите уровень знаний о финансовом рынке

Не имею знаний о финансовом рынке (0)

Имею экономическое образование и/или квалификационные сертификаты (FRM,CFA,ACCA и др.) (2)

Имею экономическое образование и/или квалификационные сертификаты (FRM,CFA,ACCA и др.) и/или получил знания в ходе профессиональной деятельности (4)

ВОПРОС 11.

Инвестировали ли Вы на финансовом рынке?

Нет (0)

Пользовался услугами доверительного управляющего или инвестиционного советника (2)

Пользовался услугами доверительного управляющего или инвестиционного советника и/или самостоятельно инвестировал через брокера (4)

ВОПРОС 12.

Укажите ваш опыт инвестирования в следующие типы финансовых вложений:

Тип финансовых вложений	Опыт инвестирования
Депозиты и инвестиции в недвижимость	<input type="checkbox"/> нет (0) <input type="checkbox"/> менее года (1) <input type="checkbox"/> От года до трех лет (3) <input type="checkbox"/> Свыше 3-х лет (5)
Акции, депозитарные расписки, облигации, паи ПИФов	<input type="checkbox"/> нет (0) <input type="checkbox"/> менее года (1) <input type="checkbox"/> От года до трех лет (3) <input type="checkbox"/> Свыше 3-х лет (5)

Тип финансовых вложений	Опыт инвестирования
Структурные продукты, производные инструменты (опционы, фьючерсы, свопы)	<input type="checkbox"/> нет (0) <input type="checkbox"/> менее года (1) <input type="checkbox"/> От года до трех лет (3) <input type="checkbox"/> Свыше 3-х лет (5)

РЕЗУЛЬТАТЫ:

Ваш инвестиционный профиль определен:

Сумма баллов:

Инвестиционный профиль: « _____ »

(заполняется сотрудником ООО УК «Альфа-Капитал»)

Настоящим подтверждаю нижеследующее:

1. Я согласен с инвестиционным профилем, определенным ООО УК «Альфа-Капитал» по результатам настоящей Анкеты.
2. Я согласен с тем, что инвестиционный профиль определен на инвестиционном горизонте 1 год⁶.
3. Я подтверждаю, что данные, указанные в настоящей Анкете по инвестиционному профилированию, являются достоверными и я принимаю риски предоставления недостоверной информации⁷.
4. Я согласен с Порядком определения инвестиционного профиля клиентов ООО УК «Альфа-Капитал»⁸.

_____ / _____ / (расшифровка подписи - Ф.И.О. полностью)/

Законный представитель _____ / _____ / (расшифровка подписи - Ф.И.О. полностью)/

Дата « _____ » 20 _____ года

Настоящим ООО УК «Альфа-Капитал» подтверждает, что Ваш инвестиционный профиль определен

_____ / _____ / (расшифровка подписи - Ф.И.О. полностью)/

⁶ Под инвестиционным горизонтом понимается период времени, за который определяется ожидаемая доходность.

⁷ Инвестиционный профиль, присвоенный Управляющим на основе недостоверных требований, может привести к некорректному определению допустимого риска клиента и как следствие, Управляющий не несет ответственности по достижению инвестиционных целей клиента, а также по выявлению несоответствия инвестиционного профиля клиента допустимому риску.

⁸ https://www.alfacapital.ru/disclosure/clients_info/

ПРИЛОЖЕНИЕ 1: ШКАЛА ДЛЯ ОПРЕДЕЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ:

Инвестиционный профиль	Баллы часть
Ультра-консервативный	5 -15
Консервативный	16 - 26
Умеренный	27 - 37
Агрессивный	38 - 48
Ультра-агрессивный	49 - 58

ПРИЛОЖЕНИЕ 2: ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ПРОФИЛЬ И ИНСТРУМЕНТЫ С ДОПУСТИМЫМ УРОВНЕМ РИСКА

Инвестиционный профиль	Финансовые инструменты с допустимым уровнем риска	Описание инвестиционного профиля
Ультра-консервативный	Инструменты категории 1 ⁹ . Допускаются более рискованные инструменты на величину, не превышающую 5% от портфеля.	<p>Цель: сохранность капитала</p> <p>Ожидаемая доходность¹⁰: минимальный и стабильный рост стоимости вложений. Ниже уровня ключевой ставки ЦБ РФ, публикуемой Банком России.</p> <p>Риск¹¹: минимальная вероятность финансовых потерь и инвестирование в высокой степени надежные активы. Убыток Клиента на горизонте 1 год с вероятностью 95% не превысит 19% от стоимости портфеля</p>
Консервативный	Инструменты категории 1-2. Допускаются более рискованные инструменты на величину, не превышающую 10% от портфеля.	<p>Цель: сохранность капитала</p> <p>Ожидаемая доходность: умеренный рост стоимости вложений в среднесрочной перспективе. До уровня ключевой ставки ЦБ РФ, публикуемой Банком России.</p> <p>Риск: инвестирование в консервативные инструменты с низкой вероятностью дефолта и/или существенных потерь в условиях рыночных колебаний. Убыток Клиента на горизонте 1 год с вероятностью 95% не превысит 37% от стоимости портфеля.</p>
Умеренный	Инструменты категории 1-3. Допускаются более рискованные инструменты на	Цель: поддержание умеренного стабильного прироста капитала

⁹ Классификация в соответствии с внутренней методологией оценки риска.

¹⁰ ООО УК «Альфа-Капитал» не гарантирует достижения определенной в инвестиционном профиле доходности от операций с финансовыми инструментами. Доходность носит вероятностный характер, является ожидаемой, а не гарантированной, определяется в процентах годовых в рублях.

¹¹ Под риском подразумевается оценка VaR, рассчитываемая по внутренней методике. Данные показатели риска соответствуют нормальной рыночной ситуации и несут вероятностный характер, в случае повышенной рыночной волатильности ограничение предельного уровня риска не гарантируется.

	<p>величину, не превышающую 20% от портфеля.</p>	<p>Ожидаемая доходность: динамика, сопоставимая с движением основных индексов. До уровня ключевой ставки ЦБ РФ, публикуемой Банком России умноженной на x1.25.</p> <p>Риск: вложения в инструменты с умеренным кредитным риском и возможными колебаниями стоимости в пределах среднерыночных. Убыток Клиента на горизонте 1 год с вероятностью 95% не превысит 60% от стоимости портфеля.</p>
Агрессивный	<p>Инструменты категории 1-4. Допускаются более рискованные инструменты на величину, не превышающую 20% от портфеля.</p>	<p>Цель: приумножение капитала.</p> <p>Ожидаемая доходность: динамика, превышающая движение основных индексов. Выше уровня ключевой ставки ЦБ РФ, публикуемой Банком России умноженной на x1.25.</p> <p>Риск: инвестирование в инструменты с высокой волатильностью и вероятностью значительных просадок в среднесрочной перспективе, в том числе инструменты с вероятностью дефолта выше среднего. Убыток Клиента на горизонте 1 год с вероятностью 95% не превысит 80% от стоимости портфеля</p>
Ультра-агрессивный	<p>Любые финансовые инструменты.</p>	<p>Цель: приумножение капитала.</p> <p>Ожидаемая доходность: динамика, существенно превышающая движение основных индексов. . Существенно выше уровня ключевой ставки ЦБ РФ, публикуемой Банком России умноженной на x1.25.</p> <p>Риск: инвестирование преимущественно в инструменты, допускающие любой уровень просадок на различных временных промежутках, с вероятностью дефолта выше среднего и потенциально неограниченными потерями. Убыток клиента на горизонте 1 год может достигать 100% от стоимости портфеля</p>

Приложение 2.

Анкета по инвестиционному профилированию юридического лица

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ПРОФИЛЬ

В соответствии с существующими стандартами доверительного управления активами Управляющий обязан определить Ваш инвестиционный профиль путем получения сведений о Ваших инвестиционных целях, знаниях и опыте на финансовых рынках и финансовом положении.

Мы просим Вас ответить на вопросы настоящей анкеты путем выбора одного из представленных вариантов ответа по каждому вопросу. Каждому варианту ответа присвоен балл. По итогам ответа на все вопросы баллы, соответствующие выбранным вариантам ответа, суммируются, позволяя определить Ваш инвестиционный профиль.

В случае, если Вы не согласны проходить анкетирование и /или не согласны с Вашим инвестиционным профилем, Управляющий обязан отказать Вам в доверительном управлении ценными бумагами и денежными средствами.

Наименование юридического лица (полностью) _____

ВОПРОС 1.

Каков размер ожидаемой доходности от инвестиций в УК (в процентах годовых, в рублях)¹²?

- Меньше или равного уровня инфляции¹³ (1)
- Больше уровня инфляции (3)

ВОПРОС 2.

Какие цели Компания ставит при инвестировании средств на инвестиционном горизонте?

- Обеспечение сохранности инвестиций (1)
- Баланс между сохранностью и возможным ростом (3)
- Получение максимального дохода на периоде до 3-х лет (5)
- Получение максимального дохода на периоде от 3-х лет (7)

ВОПРОС 3.

Каков планируемый срок инвестиций с УК «Альфа-Капитал»?

- До года (1)
- От 1 до 3 лет (2)
- От 3 до 5 лет (3)
- Более 5 лет (4)

ВОПРОС 4.

Как Вы отреагировали бы при самостоятельном инвестировании, если произойдет падение рынка и стоимость инвестиционного портфеля Компании снизится?

¹² Ожидаемая доходность не накладывает на Управляющего обязанности по ее достижению и не является гарантией достижения ожидаемой доходности. Управляющий при осуществлении доверительного управления имуществом Клиента предпринимает все зависящие от него действия для достижения наилучших результатов управления имуществом Клиента.

¹³ Принимается во внимание уровень инфляции согласно данным Федеральной службы государственной статистики на дату анкетирования.

- Немедленная продажа всех активов при снижении стоимости портфеля на 10%. (1)
- Продажа части активов при снижении стоимости портфеля на 15% (3)
- Замена на активы с незначительными колебаниями цен при снижении стоимости портфеля на 30% (5)
- Портфель останется без изменений или будет произведено дополнительное инвестирование в подешевевшие активы (7)

ВОПРОС 5.

Какая часть портфеля Компании может быть реализована в случае появления крупных непредвиденных расходов (оценить в среднем за год по соотношению среднегодового объема активов к возврату к среднегодовому объему активов в ДУ)?

- 0% (7)
- не более 30% (5)
- не более 70% (3)
- более 70% (1)

ВОПРОС 6.

Укажите соотношение чистых активов к средствам, которые Компания готова передать в доверительное управление

- до 20% (5)
- От 20% до 50% (3)
- свыше 50% (1)

ВОПРОС 7.

Укажите опыт инвестирования специалиста или подразделения, отвечающего за инвестиционную деятельность Компании (итоговый балл по вопросу 7 получается путем выбора максимального балла из пункта 7.1 и 7.2)

7.1 Наличие такого специалиста/подразделения:

- Да (1)
- Нет (0)

7.2 Наличие у такого специалиста опыта инвестирования за последний отчетный период (заполняется, если выбрано «да» в п.7.1, итоговый балл по вопросу 7.2 получается путем выбора максимальный балла из п. А-В):

Тип финансовых вложений	Опыт инвестирования
А. Депозиты и инвестиции в недвижимость	<input type="checkbox"/> нет (0) <input type="checkbox"/> менее года (1) <input type="checkbox"/> от года до трех лет (3) <input type="checkbox"/> свыше 3-х лет (5)
Б. Акции, депозитарные расписки, облигации, паи ПИФов	<input type="checkbox"/> нет (0) <input type="checkbox"/> менее года (1) <input type="checkbox"/> от года до трех лет (3) <input type="checkbox"/> свыше 3-х лет (5)

Тип финансовых вложений	Опыт инвестирования
В. Структурные продукты, производные инструменты (опционы, фьючерсы, свопы)	<input type="checkbox"/> нет (0) <input type="checkbox"/> менее года (1) <input type="checkbox"/> от года до трех лет (3) <input type="checkbox"/> свыше 3-х лет (5)

РЕЗУЛЬТАТЫ:

Ваш инвестиционный профиль определен:

Сумма баллов:

Инвестиционный профиль: « _____ »

(заполняется сотрудником ООО УК «Альфа-Капитал»)

Настоящим подтверждаю нижеследующее:

1. Я согласен с инвестиционным профилем, определенным ООО УК «Альфа-Капитал» по результатам настоящей Анкеты.
2. Я согласен с тем, что инвестиционный профиль определен на инвестиционном горизонте 1 год¹⁴.
3. Я подтверждаю, что данные, указанные в настоящей Анкете по инвестиционному профилированию, являются достоверными и я принимаю риски предоставления недостоверной информации¹⁵.
4. Я согласен с Порядком определения инвестиционного профиля клиентов ООО УК «Альфа-Капитал»¹⁶.

_____/_____ (расшифровка подписи представителя юридического лица - Ф.И.О. полностью)

Дата « ____ » _____ 20 ____ года

Настоящим ООО УК «Альфа-Капитал» подтверждает, что Ваш инвестиционный профиль определен _____/_____ (расшифровка подписи - Ф.И.О. полностью)

¹⁴ Под инвестиционным горизонтом понимается период времени, за который определяется ожидаемая доходность.

¹⁵ Инвестиционный профиль, присвоенный Управляющим на основе недостоверных требований, может привести к некорректному определению допустимого риска клиента и как следствие, Управляющий не несет ответственности по достижению инвестиционных целей клиента, а также по выявлению несоответствия инвестиционного профиля клиента допустимому риску.

¹⁶ https://www.alfacapital.ru/disclosure/clients_info/

ПРИЛОЖЕНИЕ 1: ШКАЛА ДЛЯ ОПРЕДЕЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ

Инвестиционный профиль	Баллы часть
Ультра-консервативный	6 -13
Консервативный	14 - 20
Умеренный	21 - 26
Агрессивный	27- 32
Ультра-агрессивный	33- 38

ПРИЛОЖЕНИЕ 2: ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ПРОФИЛЬ И ИНСТРУМЕНТЫ С ДОПУСТИМЫМ УРОВНЕМ РИСКА

Инвестиционный профиль	Финансовые инструменты с допустимым уровнем риска	Описание инвестиционного профиля
Ультра-консервативный	Инструменты категории 1 ¹⁷ . Допускаются более рискованные инструменты на величину, не превышающую 5% от портфеля.	<p>Цель: сохранность капитала</p> <p>Ожидаемая доходность¹⁸: минимальный и стабильный рост стоимости вложений. Ниже уровня ключевой ставки ЦБ РФ, публикуемой Банком России.</p> <p>Риск¹⁹: минимальная вероятность финансовых потерь и инвестирование в высокой степени надежные активы. Убыток Клиента на горизонте 1 год с вероятностью 95% не превысит 19% от стоимости портфеля</p>
Консервативный	Инструменты категории 1-2. Допускаются более рискованные инструменты на величину, не превышающую 10% от портфеля.	<p>Цель: сохранность капитала</p> <p>Ожидаемая доходность: умеренный рост стоимости вложений в среднесрочной перспективе. До уровня ключевой ставки ЦБ РФ, публикуемой Банком России.</p> <p>Риск: инвестирование в консервативные инструменты с низкой вероятностью дефолта и/или существенных потерь в условиях рыночных колебаний. Убыток Клиента на горизонте 1 год с вероятностью 95% не превысит 37% от стоимости портфеля.</p>
Умеренный	Инструменты категории 1-3. Допускаются более рискованные инструменты на	Цель: поддержание умеренного стабильного прироста капитала

¹⁷ Классификация в соответствии с внутренней методологией оценки риска.

¹⁸ ООО УК «Альфа-Капитал» не гарантирует достижения определенной в инвестиционном профиле доходности от операций с финансовыми инструментами. Доходность носит вероятностный характер, является ожидаемой, а не гарантированной, определяется в процентах годовых в рублях.

¹⁹ Под риском подразумевается оценка VaR, рассчитываемая по внутренней методике. Данные показатели риска соответствуют нормальной рыночной ситуации и несут вероятностный характер, в случае повышенной рыночной волатильности ограничение предельного уровня риска не гарантируется.

	<p>величину, не превышающую 20% от портфеля.</p>	<p>Ожидаемая доходность: динамика, сопоставимая с движением основных индексов. До уровня ключевой ставки ЦБ РФ, публикуемой Банком России умноженной на x1.25.</p> <p>Риск: вложения в инструменты с умеренным кредитным риском и возможными колебаниями стоимости в пределах среднерыночных. Убыток Клиента на горизонте 1 год с вероятностью 95% не превысит 60% от стоимости портфеля.</p>
Агрессивный	<p>Инструменты категории 1-4. Допускаются более рискованные инструменты на величину, не превышающую 20% от портфеля.</p>	<p>Цель: приумножение капитала.</p> <p>Ожидаемая доходность: динамика, превышающая движение основных индексов. Выше уровня ключевой ставки ЦБ РФ, публикуемой Банком России умноженной на x1.25.</p> <p>Риск: инвестирование в инструменты с высокой волатильностью и вероятностью значительных просадок в среднесрочной перспективе, в том числе инструменты с вероятностью дефолта выше среднего. Убыток Клиента на горизонте 1 год с вероятностью 95% не превысит 80% от стоимости портфеля</p>
Ультра-агрессивный	<p>Любые финансовые инструменты.</p>	<p>Цель: приумножение капитала.</p> <p>Ожидаемая доходность: динамика, существенно превышающая движение основных индексов. . Существенно выше уровня ключевой ставки ЦБ РФ, публикуемой Банком России умноженной на x1.25.</p> <p>Риск: инвестирование преимущественно в инструменты, допускающие любой уровень просадок на различных временных промежутках, с вероятностью дефолта выше среднего и потенциально неограниченными потерями. Убыток клиента на горизонте 1 год может достигать 100% от стоимости портфеля</p>

Приложение 3.

Анкета по инвестиционному профилированию некоммерческой организации (НКО)

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ПРОФИЛЬ

В соответствии с существующими стандартами доверительного управления активами Управляющий обязан определить Ваш инвестиционный профиль путем получения сведений о Ваших инвестиционных целях, знаниях и опыте на финансовых рынках и финансовом положении.

Мы просим Вас ответить на вопросы настоящей анкеты путем выбора одного из представленных вариантов ответа по каждому вопросу. Каждому варианту ответа присвоен балл. По итогам ответа на все вопросы баллы, соответствующие выбранным вариантам ответа, суммируются, позволяя определить Ваш инвестиционный профиль.

В случае, если Вы не согласны проходить анкетирование и /или не согласны с Вашим инвестиционным профилем, Управляющий обязан отказать Вам в доверительном управлении ценными бумагами и денежными средствами.

Наименование НКО (полностью) _____

ВОПРОС 1.

Каков размер ожидаемой доходности от инвестиций в УК (в процентах годовых, в рублях)²⁰?

- Меньше или равного уровня инфляции²¹ (1)
- Больше уровня инфляции (3)

ВОПРОС 2.

Какие цели Организация ставит при инвестировании средств на инвестиционном горизонте?

- Обеспечение сохранности инвестиций (1)
- Баланс между сохранностью и возможным ростом (3)
- Получение максимального дохода на периоде до 3-х лет (5)
- Получение максимального дохода на периоде от 3-х лет (7)

ВОПРОС 3.

Каков планируемый срок инвестиций с УК «Альфа-Капитал»?

- До года (1)
- От 1 до 3 лет (2)
- От 3 до 5 лет (3)
- Более 5 лет (4)

ВОПРОС 4.

Как Вы отреагировали бы при самостоятельном инвестировании, если произойдет падение рынка и стоимость инвестиционного портфеля Организации снизится?

²⁰ Ожидаемая доходность не накладывает на Управляющего обязанности по ее достижению и не является гарантией достижения ожидаемой доходности. Управляющий при осуществлении доверительного управления имуществом Клиента предпринимает все зависящие от него действия для достижения наилучших результатов управления имуществом Клиента.

²¹ Принимается во внимание уровень инфляции согласно данным Федеральной службы государственной статистики на дату анкетирования.

- Немедленная продажа всех активов при снижении стоимости портфеля на 10%. (1)
- Продажа части активов при снижении стоимости портфеля на 15% (3)
- Замена на активы с незначительными колебаниями цен при снижении стоимости портфеля на 30% (5)
- Портфель останется без изменений или будет произведено дополнительное инвестирование в подешевевшие активы (7)

ВОПРОС 5.

Какая часть портфеля Организации может быть реализована в случае появления крупных непредвиденных расходов (оценить в среднем за год по соотношению среднегодового объема активов к возврату к среднегодовому объему активов в ДУ)?

- 0% (7)
- не более 30% (5)
- не более 70% (3)
- более 70% (1)

ВОПРОС 6.

Укажите размер средств, который планируется инвестировать с УК «Альфа-Капитал»?

- Менее 10 млн РУБ (0)
- От 10 млн до 20 млн РУБ (1)
- От 20 млн до 100 млн РУБ (2)
- От 100 млн до 500 млн РУБ (3)
- Свыше 500 млн РУБ (4)

ВОПРОС 7.

С какой периодичностью планируется передавать активы в управление УК «Альфа-Капитал»?

- Однократная передача активов в начале инвестирования (1)
- Регулярное пополнение портфеля в ходе инвестирования (0)

ВОПРОС 8.

Укажите опыт инвестирования специалиста или подразделения, отвечающего за инвестиционную деятельность Организации (итоговый балл по вопросу 8 получается путем выбора максимального балла из пункта 8.1 и 8.2)

8.1 Наличие такого специалиста/подразделения:

- Да (1)
- Нет (0)

8.2 Наличие у такого специалиста опыта инвестирования за последний отчетный период (заполняется, если выбрано «да» в п.8.1, итоговый балл по вопросу 8.2 получается путем выбора максимальный балла из п. А-В):

Тип финансовых вложений	Опыт инвестирования
А. Депозиты и инвестиции в недвижимость	<input type="checkbox"/> нет (0) <input type="checkbox"/> менее года (1) <input type="checkbox"/> от года до трех лет (3) <input type="checkbox"/> свыше 3-х лет (5)

Б. Акции, депозитарные расписки, облигации, паи ПИФов	<input type="checkbox"/> нет (0) <input type="checkbox"/> менее года (1) <input type="checkbox"/> от года до трех лет (3) <input type="checkbox"/> свыше 3-х лет (5)
В. Структурные продукты, производные инструменты (опционы, фьючерсы, свопы)	<input type="checkbox"/> нет (0) <input type="checkbox"/> менее года (1) <input type="checkbox"/> от года до трех лет (3) <input type="checkbox"/> свыше 3-х лет (5)

РЕЗУЛЬТАТЫ:

Ваш инвестиционный профиль определен:

Сумма баллов:

Инвестиционный профиль: « _____ »

(заполняется сотрудником ООО УК «Альфа-Капитал»)

Настоящим подтверждаю нижеследующее:

1. Я согласен с инвестиционным профилем, определенным ООО УК «Альфа-Капитал» по результатам настоящей Анкеты.
2. Я согласен с тем, что инвестиционный профиль определен на инвестиционном горизонте 1 год²².
3. Я подтверждаю, что данные, указанные в настоящей Анкете по инвестиционному профилированию, являются достоверными и я принимаю риски предоставления недостоверной информации²³.
4. Я согласен с Порядком определения инвестиционного профиля клиентов ООО УК «Альфа-Капитал»²⁴.

_____ / _____ (расшифровка подписи представителя НКО - Ф.И.О. полностью)

Дата « _____ » 20 _____ года

Настоящим ООО УК «Альфа-Капитал» подтверждает, что Ваш инвестиционный профиль определен

_____ / _____ (расшифровка подписи - Ф.И.О. полностью)

²² Под инвестиционным горизонтом понимается период времени, за который определяется ожидаемая доходность.

²³ Инвестиционный профиль, присвоенный Управляющим на основе недостоверных требований, может привести к некорректному определению допустимого риска клиента и как следствие, Управляющий не несет ответственности по достижению инвестиционных целей клиента, а также по выявлению несоответствия инвестиционного профиля клиента допустимому риску.

²⁴ https://www.alfacapital.ru/disclosure/clients_info/

ПРИЛОЖЕНИЕ 1: ШКАЛА ДЛЯ ОПРЕДЕЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ

Инвестиционный профиль	Баллы часть
Ультра-консервативный	5 -12
Консервативный	13 - 19
Умеренный	20 - 26
Агрессивный	27 - 32
Ультра-агрессивный	33 - 38

ПРИЛОЖЕНИЕ 2: ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ПРОФИЛЬ И ИНСТРУМЕНТЫ С ДОПУСТИМЫМ УРОВНЕМ РИСКА

Инвестиционный профиль	Финансовые инструменты с допустимым уровнем риска	Описание инвестиционного профиля
Ультра-консервативный	Инструменты категории 1 ²⁵ . Допускаются более рискованные инструменты на величину, не превышающую 5% от портфеля.	<p>Цель: сохранность капитала</p> <p>Ожидаемая доходность²⁶: минимальный и стабильный рост стоимости вложений. Ниже уровня ключевой ставки ЦБ РФ, публикуемой Банком России.</p> <p>Риск²⁷: минимальная вероятность финансовых потерь и инвестирование в высокой степени надежные активы. Убыток Клиента на горизонте 1 год с вероятностью 95% не превысит 19% от стоимости портфеля</p>
Консервативный	Инструменты категории 1-2. Допускаются более рискованные инструменты на величину, не превышающую 10% от портфеля.	<p>Цель: сохранность капитала</p> <p>Ожидаемая доходность: умеренный рост стоимости вложений в среднесрочной перспективе. До уровня ключевой ставки ЦБ РФ, публикуемой Банком России.</p> <p>Риск: инвестирование в консервативные инструменты с низкой вероятностью дефолта и/или существенных потерь в условиях рыночных колебаний. Убыток Клиента на горизонте 1 год с вероятностью 95% не превысит 37% от стоимости портфеля.</p>
Умеренный	Инструменты категории 1-3. Допускаются более рискованные инструменты на величину, не превышающую 20% от портфеля.	<p>Цель: поддержание умеренного стабильного прироста капитала</p> <p>Ожидаемая доходность: динамика, сопоставимая с движением основных индексов. До уровня ключевой ставки ЦБ РФ, публикуемой Банком России умноженной на x1.25.</p>

²⁵ Классификация в соответствии с внутренней методологией оценки риска.

²⁶ ООО УК «Альфа-Капитал» не гарантирует достижения определенной в инвестиционном профиле доходности от операций с финансовыми инструментами. Доходность носит вероятностный характер, является ожидаемой, а не гарантированной, определяется в процентах годовых в рублях.

²⁷ Под риском подразумевается оценка VaR, рассчитываемая по внутренней методике. Данные показатели риска соответствуют нормальной рыночной ситуации и носят вероятностный характер, в случае повышенной рыночной волатильности ограничение предельного уровня риска не гарантируется.

		<p>Риск: вложения в инструменты с умеренным кредитным риском и возможными колебаниями стоимости в пределах среднерыночных. Убыток Клиента на горизонте 1 год с вероятностью 95% не превысит 60% от стоимости портфеля.</p>
Агрессивный	<p>Инструменты категории 1-4. Допускаются более рискованные инструменты на величину, не превышающую 20% от портфеля.</p>	<p>Цель: приумножение капитала.</p> <p>Ожидаемая доходность: динамика, превышающая движение основных индексов. Выше уровня ключевой ставки ЦБ РФ, публикуемой Банком России умноженной на x1.25.</p> <p>Риск: инвестирование в инструменты с высокой волатильностью и вероятностью значительных просадок в среднесрочной перспективе, в том числе инструменты с вероятностью дефолта выше среднего.</p> <p>Убыток Клиента на горизонте 1 год с вероятностью 95% не превысит 80% от стоимости портфеля</p>
Ультра-агрессивный	<p>Любые финансовые инструменты.</p>	<p>Цель: приумножение капитала.</p> <p>Ожидаемая доходность: динамика, существенно превышающая движение основных индексов. . Существенно выше уровня ключевой ставки ЦБ РФ, публикуемой Банком России умноженной на x1.25.</p> <p>Риск: инвестирование преимущественно в инструменты, допускающие любой уровень просадок на различных временных промежутках, с вероятностью дефолта выше среднего и потенциально неограниченными потерями. Убыток клиента на горизонте 1 год может достигать 100% от стоимости портфеля</p>

Приложение 4.

Анкета по инвестиционному профилированию квалифицированного инвестора

Мы просим Вас ответить на вопросы настоящей анкеты путем выбора одного из представленных вариантов ответа по каждому вопросу. По итогам прохождения анкеты мы определим Ваш инвестиционный профиль и уровень риска, к которому Вы готовы.

Ваша Фамилия Имя Отчество (полностью)

Какой размер доходности Вы ожидаете²⁸?

- Меньше или равную уровню инфляции²⁹
- Больше уровня инфляции

Инвестиционный горизонт:

- Настоящим подтверждаю свое согласие с тем, что ожидаемая доходность определяется на инвестиционном горизонте 1 (один) год³⁰

Выберите допустимый уровень риска:

- Умеренно-консервативный: при неблагоприятном развитии рыночной ситуации я готов нести умеренные риски и осознаю, что мои потери в инвестиционном портфеле могут достигать 50% от вложенных средств;
- Ультра-агрессивный: при неблагоприятном развитии рыночной ситуации я готов нести значительные риски и осознаю, что мои потери в инвестиционном портфеле могут превышать 50% от вложенных средств.

²⁸ Ожидаемая доходность не накладывает на Управляющего обязанности по ее достижению и не является гарантией достижения ожидаемой доходности. Управляющий при осуществлении доверительного управления имуществом Клиента предпринимает все зависящие от него действия для достижения наилучших результатов управления имуществом Клиента.

²⁹ Принимается во внимание уровень инфляции согласно данным Федеральной службы государственной статистики на дату анкетирования

³⁰ Под инвестиционным горизонтом понимается период времени, за который определяется ожидаемая доходность.

РЕЗУЛЬТАТЫ:

Ваш инвестиционный профиль определен:

«Квалифицированный инвестор: _____»

(заполняется сотрудником ООО УК «Альфа-Капитал»)

Настоящим подтверждаю нижеследующее:

1. Я согласен с инвестиционным профилем, определенным ООО УК «Альфа-Капитал» по результатам настоящей Анкеты.
2. Я подтверждаю, что данные, указанные в настоящей Анкете по инвестиционному профилированию, являются достоверными, и я принимаю риски предоставления недостоверной информации.³¹
3. Я согласен с Порядком определения инвестиционного профиля клиентов ООО УК «Альфа-Капитал».³²

_____/_____/ (расшифровка подписи - Ф.И.О. полностью)/

Дата « » 20 года

Настоящим ООО УК «Альфа-Капитал» подтверждает, что Ваш инвестиционный профиль определен
_____/_____/ (расшифровка подписи - Ф.И.О. полностью)/

³¹ Инвестиционный профиль, присвоенный Управляющим на основе недостоверных требований, может привести к некорректному определению допустимого риска клиента и как следствие, Управляющий не несет ответственности по достижению инвестиционных целей клиента, а также по выявлению несоответствия инвестиционного профиля клиента допустимому риску

³² https://www.alfacapital.ru/disclosure/clients_info/

ПРИЛОЖЕНИЕ 1: ШКАЛА ДЛЯ ОПРЕДЕЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ

Профиль:	В каком случае определяется
<input type="checkbox"/> Квалифицированный инвестор: Умеренно-консервативный	Если в вопросе «Уровень допустимого риска» клиент выбрал «Умеренно-консервативный»
<input type="checkbox"/> Квалифицированный инвестор: Ультра-агрессивный	Если в вопросе «Уровень допустимого риска» клиент выбрал «Ультра-агрессивный»

ПРИЛОЖЕНИЕ 2: ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ПРОФИЛЬ И ИНСТРУМЕНТЫ С ДОПУСТИМЫМ УРОВНЕМ РИСКА

Инвестиционный профиль	Финансовые инструменты с допустимым уровнем риска	Описание инвестиционного профиля
Квалифицированный инвестор: Умеренно-консервативный	Инструменты категории 1-3 ³³ . Допускаются более рискованные инструменты на величину, не превышающую 20% от портфеля.	Приоритетом при инвестировании является сбалансированность уровня рисков и доходности. Предпочтительна волатильность стоимости вложений не выше среднерыночной.
Квалифицированный инвестор: Ультра-агрессивный	Любые финансовые инструменты.	Максимизация доходности является приоритетом. Приемлемы значительные колебания стоимости активов. Существуют возможности для принятия высоких рисков при инвестировании.

³³ Классификация в соответствии с внутренней методологией оценки риска.

Приложение 5.

Анкета по инвестиционному профилированию квалифицированного инвестора (юридическое лицо)

Мы просим Вас ответить на вопросы настоящей анкеты путем выбора одного из представленных вариантов ответа по каждому вопросу. По итогам прохождения анкеты мы определим Ваш инвестиционный профиль и уровень риска, к которому Вы готовы.

Наименование юридического лица (полностью)

Какой размер доходности Вы ожидаете¹?

- Меньше или равную уровню инфляции²
- Больше уровня инфляции

Инвестиционный горизонт:

- Настоящим подтверждаю свое согласие с тем, что ожидаемая доходность определяется на инвестиционном горизонте 1 (один) год³

Выберите допустимый уровень риска:

- Умеренно-консервативный: при неблагоприятном развитии рыночной ситуации я готов нести умеренные риски и осознаю, что мои потери в инвестиционном портфеле могут достигать 50% от вложенных средств;
- Ультра-агрессивный: при неблагоприятном развитии рыночной ситуации я готов нести значительные риски и осознаю, что мои потери в инвестиционном портфеле могут превышать 50% от вложенных средств.

¹ Ожидаемая доходность не накладывает на Управляющего обязанности по ее достижению и не является гарантией достижения ожидаемой доходности. Управляющий при осуществлении доверительного управления имуществом Клиента предпринимает все зависящие от него действия для достижения наилучших результатов управления имуществом Клиента.

² Принимается во внимание уровень инфляции согласно данным Федеральной службы государственной статистики на дату анкетирования

³ Под инвестиционным горизонтом понимается период времени, за который определяется ожидаемая доходность.

РЕЗУЛЬТАТЫ:

Ваш инвестиционный профиль определен:

«Квалифицированный инвестор: _____»

(заполняется сотрудником ООО УК «Альфа-Капитал»)

Настоящим подтверждаю нижеследующее:

1. Я согласен с инвестиционным профилем, определенным ООО УК «Альфа-Капитал» по результатам настоящей Анкеты.

2. Я подтверждаю, что данные, указанные в настоящей Анкете по инвестиционному профилированию, являются достоверными, и я принимаю риски предоставления недостоверной информации¹

3. Я согласен с Порядком определения инвестиционного профиля клиентов ООО УК «Альфа-Капитал»²

_____/_____

(расшифровка подписи - представителя юридического лица - Ф.И.О. полностью)/

Дата « » 20 года

Настоящим ООО УК «Альфа-Капитал» подтверждает, что Ваш инвестиционный профиль определен
_____/_____/ (расшифровка подписи - Ф.И.О. полностью)/

¹ Инвестиционный профиль, присвоенный Управляющим на основе недостоверных требований, может привести к некорректному определению допустимого риска клиента и как следствие, Управляющий не несет ответственности по достижению инвестиционных целей клиента, а также по выявлению несоответствия инвестиционного профиля клиента допустимому риску.

² https://www.alfacapital.ru/disclosure/clients_info/

ПРИЛОЖЕНИЕ 1: ШКАЛА ДЛЯ ОПРЕДЕЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ

Профиль:	В каком случае определяется
<input type="checkbox"/> Квалифицированный инвестор: Умеренно-консервативный	Если в вопросе «Уровень допустимого риска» клиент выбрал «Умеренно-консервативный»
<input type="checkbox"/> Квалифицированный инвестор: Ультра-агрессивный	Если в вопросе «Уровень допустимого риска» клиент выбрал «Ультра-агрессивный»

ПРИЛОЖЕНИЕ 2: ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ПРОФИЛЬ И ИНСТРУМЕНТЫ С ДОПУСТИМЫМ УРОВНЕМ РИСКА

Инвестиционный профиль	Финансовые инструменты с допустимым уровнем риска	Описание инвестиционного профиля
Квалифицированный инвестор: Умеренно-консервативный	Инструменты категории 1-3 ³⁹ . Допускаются более рискованные инструменты на величину, не превышающую 20% от портфеля.	Приоритетом при инвестировании является сбалансированность уровня рисков и доходности. Предпочтительна волатильность стоимости вложений не выше среднерыночной.
Квалифицированный инвестор: Ультра-агрессивный	Любые финансовые инструменты.	Максимизация доходности является приоритетом. Приемлемы значительные колебания стоимости активов. Существуют возможности для принятия высоких рисков при инвестировании.

³⁹ Классификация в соответствии с внутренней методологией оценки риска.