



Утвержден Приказом Генерального директора

ООО УК «Альфа-Капитал»

№ 24/24 от 30.01.2024

**ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО
ПРОФИЛЯ КЛИЕНТА ООО УК «АЛЬФА-КАПИТАЛ»
(вступает в силу с 09.02.2024)**

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.

В Порядке используются следующие сокращения, термины и определения:

ООО УК «Альфа-Капитал» - Компания или Управляющий;

Клиент (далее - Клиент) - юридическое или физическое лицо, намеренное заключить или заключившее с Управляющим договор доверительного управления.

Допустимый риск - риск, который способен нести Клиент, если Клиент не является квалифицированным инвестором.

Ожидаемая доходность - доходность от доверительного управления, на которую рассчитывает Клиент.

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

Инвестиционный профиль Клиента - инвестиционные цели Клиента на определенный период времени и допустимый риск, который он способен нести в этот период времени.

Срок инвестирования - период времени, на который Клиент планирует передать принадлежащие ему активы в доверительное управление.

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

Рыночный риск - риск возникновения убытков вследствие неблагоприятного изменения рыночной стоимости финансовых инструментов..

Кредитный риск - риск возникновения убытков, неполучения доходов и/или возникновения дополнительных расходов вследствие неисполнения или ненадлежащего исполнения заемщиком/контрагентом/эмитентом ценных бумаг договорных обязательств по сделке.

Термины, специально не определенные по тексту Порядка, применяются в значении, определенном Федеральным законом от 22 апреля 1996 года N 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», Федеральным законом от 29 ноября 2001 N 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах» и нормативными актами Банка России.

ООО УК «Альфа-Капитал» определяет инвестиционный профиль клиента после прохождения идентификации. Клиент предоставляет необходимые о себе сведения путем заполнения анкеты по инвестиционному профилированию. Каждому варианту ответа присвоен балл. По итогам заполнения анкеты производится подсчет набранных баллов и определяется инвестиционный профиль в соответствии с установленной Управляющим шкалой и методикой определения инвестиционного профиля. Управляющий может использовать информацию, ранее предоставленную Клиентом, а также иную информацию, полученную о клиенте, в таких случаях при предложении клиенту анкеты в целях определения инвестиционного профиля в нее могут быть предварительно внесены соответствующие сведения о клиенте, при этом Клиенту предоставлена возможность их изменить и (или) удалить. 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, информируется о необходимости своевременно уведомлять управляющего об изменении сведений, предоставленных ранее для определения инвестиционного профиля Клиента, а также об освобождении управляющего от любой ответственности, связанной с неполучением таких сведений.

В случаях, когда инвестиционный профиль был определен по договору Инвестиционного консультирования, заключенному с ООО УК «Альфа-Капитал», действующего в качестве Инвестиционного советника, он также применяется для договоров Доверительного управления. Более подробная информация об инвестиционном профиле, определенном в рамках Инвестиционного консультирования, содержится в анкете инвестиционного профиля и в «Порядке определения инвестиционного профиля клиента ООО УК «Альфа-Капитал» в рамках деятельности по инвестиционному консультированию», размещенном на

официальном сайте ООО УК «Альфа-Капитал».

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 совершение Клиентом действий по собственноручному проставлению символа «» в соответствующем поле анкеты.

Для клиентов физических лиц, которые авторизовались в Личном Кабинете/Мобильном кабинете, доступна опция заполнения электронной анкеты в Личном кабинете/Мобильном кабинете. Также Клиент может пройти инвестиционное профилирование, перейдя по индивидуальной ссылке, которая отправляется клиенту по СМС на этапе оформления договора индивидуального доверительного управления. Анкета инвестиционного профиля может быть подписана Клиентом сразу или может быть включена в единый пакет документов при подписании договора. В последнем случае анкета подписывается со стороны Клиента одной СМС вместе с договором.

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 стратегии (при наличии у Клиента нескольких договоров доверительного управления стандартных стратегий – каждый договор доверительного управления стандартной стратегии). В случае заключения нескольких договоров индивидуального доверительного управления инвестиционный профиль Клиента признается равным инвестиционному профилю, определенному Управляющим при первоначальном обращении Клиента, в том числе в рамках заключения договора Инвестиционного консультирования, а в случае изменения инвестиционного профиля по инициативе Клиента, такой новый инвестиционный профиль применяется ко всем договорам индивидуального доверительного управления и инвестиционного консультирования, 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.4 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:

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

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.

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 об инвестиционном горизонте 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 квалифицированного инвестора, 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.). Инвестиционный профиль клиента, не являющегося квалифицированным инвестором, определяется управляющим на основании следующих сведений, предоставленных Клиентом:

1) В отношении Клиента - физического лица, в том числе физического лица, являющегося индивидуальным предпринимателем:

- предполагаемые цель (цели) и срок (сроки) инвестирования;
- возраст физического лица;

сведения об образовании физического лица (в частности, о наличии и уровне профессионального образования, о наличии высшего экономического образования, о наличии свидетельства о квалификации, подтверждающего квалификацию в сфере финансовых рынков и выданного в соответствии с частью 4 статьи 4 Федерального закона от 3 июля 2016 года N 238-ФЗ «О независимой оценке квалификации» или не менее одного из следующих международных сертификатов: сертификат "Chartered Financial Analyst (CFA)", сертификат "Certified International Investment Analyst (CIIA)", сертификат "Financial Risk Manager (FRM)");

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

сведения о наличии и сумме сбережений физического лица;

сведения о существенных имущественных обязательствах Клиента в течение периода не менее, чем срок инвестирования (в частности, о наличии, размере и сроках исполнения существенных имущественных обязательств);

сведения об опыте и знаниях физического лица в области инвестирования (в частности, виды услуг, оказываемых кредитными организациями и некредитными финансовыми организациями, сделок с финансовыми инструментами, финансовых инструментов, объем, частота таких сделок, период, за который такие сделки совершались, опыт работы Клиента в организациях, осуществляющих такие услуги и сделки);

2) В отношении Клиента - юридического лица, являющегося коммерческой организацией, - предполагаемые цель (цели) и срок (сроки) инвестирования, сведения о размере активов Клиента, сведения о размере оборота (выручки) от реализации товаров (работ, услуг) по данным бухгалтерской отчетности (национальных стандартов, правил ведения учета и составления отчетности указанного Клиента (если применимо) за период, предусмотренный внутренними документами Управляющего, но не менее чем за последний заверченный отчетный период, определяемый в соответствии с частью 1 статьи 15 Федерального закона от 6 декабря 2011 года № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете», а также следующих сведений:

соотношение собственных оборотных средств к запасам и затратам, определенное на основании последней бухгалтерской отчетности юридического лица;

соотношение чистых активов к объему средств, передаваемых в доверительное управление;

наличие специалистов или подразделения, отвечающих за инвестиционную деятельность в юридическом лице;

наличие операций с различными финансовыми инструментами за последний отчетный год;

среднегодовой объем активов, предполагаемых к возврату из доверительного управления, по отношению к среднегодовому объему активов, находящихся в доверительном управлении;

предельный размер убытка, который Клиент считает допустимым (по каждому договору либо по группе договоров);

3) В отношении Клиента - юридического лица, являющегося некоммерческой организацией, - предполагаемые цель (цели) и срок (сроки) инвестирования, сведения о размере активов Клиента, сведения о размере оборота (выручки) от реализации товаров (работ, услуг) по данным бухгалтерской отчетности (национальных стандартов, правил ведения учета и составления отчетности указанного Клиента (если применимо) за период, предусмотренный внутренними документами Управляющего, но не менее чем за последний заверченный отчетный период, определяемый в соответствии с частью 1 статьи 15 Федерального закона от 6 декабря 2011 года № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете», дополнительные условия и ограничения, которые необходимо будет учитывать при доверительном управлении (при наличии), а также следующих сведений:

наличие специалистов или подразделения, отвечающих за инвестиционную деятельность в юридическом лице;

наличие операций с различными финансовыми инструментами за последний отчетный год;

планируемая периодичность возврата активов из доверительного управления в течение календарного года;

предельный допустимый риск за весь срок инвестирования (по каждому договору либо по группе договоров).

Инвестиционный профиль Клиента, не являющегося квалифицированным инвестором, определяется после заполнения им анкеты. По итогам заполнения анкеты производится подсчет набранных баллов и определяется инвестиционный профиль в соответствии с установленной Управляющим шкалой и методикой определения инвестиционного профиля.

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

- консервативный профиль;
- умеренный профиль;

- агрессивный профиль;

Для инвестиционных профилей, определенных до вступления в силу действующего Порядка, сохраняется пять инвестиционных профилей в соответствии с ограничениями по допустимому рыночному риску, установленными в предыдущей редакции «Порядка определения инвестиционного профиля клиента ООО УК «Альфа-Капитал» (версия 11), размещенного на официальном сайте ООО УК «Альфа-Капитал» в архивных редакциях:

- 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, требующего наличия инвестиционного профиля, может быть использован инвестиционный профиль Клиента, определенный в прошлом, при условии, что у Клиента уже есть действующие договоры Доверительного управления и/или Инвестиционного консультирования, при заключении которых требовалось определить инвестиционный профиль, либо в случае отсутствия действующих договоров, инвестиционный профиль был определен не более 1 года назад.

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 соотнесения Клиентов, имеющих профиль квалифицированного инвестора, с одним из указанных уровней, Управляющий может запрашивать дополнительные сведения, помимо значений ожидаемой доходности инвестиционного горизонта. 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.

Для каждого инвестиционного профиля установлены ограничения по приобретению финансовых инструментов, рассчитанные в соответствии с внутренней методологией оценки риска и классификации финансовых продуктов Управляющего. Допустимый риск для каждого инвестиционного профиля устанавливается, исходя из ограничений по рыночному риску на группы риска финансовых инструментов и

рассчитывается в виде относительной величины в процентах от стоимости инвестиционного портфеля в валюте инвестирования.

Все финансовые инструменты, продукты, стратегии, приобретаемые Управляющим для Клиентов ранжированы по уровню риска. Ранжирование по уровню рыночного риска осуществляется для финансовых инструментов/продуктов, подверженных изменению в стоимости в зависимости от рыночных факторов. Показателем, принятым Управляющим в качестве основной меры рыночного риска, является Value at Risk (VaR). VaR – это показатель в %, который отражает наихудшие ожидаемые потери по инструменту с заданным уровнем вероятности на заданном временном горизонте. Правила расчета VaR для присвоения группы риска финансовому инструменту/продукту определяются в соответствии с внутренней методологией оценки риска и классификации финансовых продуктов Управляющего.

В качестве дополнительного сервиса Управляющий может ранжировать финансовые инструменты/продукты по уровню кредитного риска. Ранжирование по уровню кредитного риска применяется к продуктам, по которым существует риск финансовых потерь в результате наступления кредитного события. Если финансовый инструмент/продукт подвержен одновременно и рыночным и кредитным рискам, ранжирование производится с учетом обоих видов рисков.

Ранжирование продуктов и финансовых инструментов по кредитному риску осуществляется в зависимости от рейтинга долгосрочной кредитоспособности. При этом установленные Управляющим ограничения по кредитному риску не подлежат обязательному контролю в зависимости от инвестиционного профиля на момент инвестирования, определяются Управляющим исключительно для целей дополнительной коммуникации для клиентов в контексте качественной оценки уровня риска.

Кредитный рейтинг – мнение независимого рейтингового агентства о способности рейтингуемого лица исполнять принятые на себя финансовые обязательства (о его кредитоспособности, финансовой надежности, финансовой устойчивости), выраженным с использованием рейтинговой категории по определенной рейтинговой шкале. В целях применения настоящего Порядка Управляющим используются рейтинги национальных рейтинговых агентств, согласно актуальному реестру кредитных рейтинговых агентств Банка России, а также рейтинги международных кредитных рейтинговых агентств «Фитч Рейтингс» (Fitch Ratings), «Стандарт энд Пурс» (S&P Global Ratings), «Мудис Инвесторс Сервис» (Moody's Investors Service). Порядок присвоения кредитного рейтинга устанавливается в соответствии с внутренней методологией оценки риска и классификации финансовых продуктов Управляющего.

6. Мониторинг и контроль соответствия инвестиционному профилю

Управляющий определяет риск (фактический риск) Клиента, не являющегося квалифицированным инвестором, при осуществлении доверительного управления активами Клиента в соответствии с внутренней методологией оценки риска и классификации финансовых продуктов.

Риск (фактический риск) выражен в виде относительной величины в процентах от стоимости инвестиционного портфеля по группе договоров Клиента, рассчитывается в валюте инвестирования по всем финансовым инструментам в портфеле, подверженным рыночному риску. Если финансовый инструмент не подвержен рыночному риску, то риск по нему не рассчитывается.

Управляющий на регулярной основе, но не реже 4 (четырёх) раз в год, осуществляет контроль соответствия фактического риска Клиента допустимому риску, определённому 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, определённому 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, не являющегося квалифицированным инвестором 2) для профиля стандартной стратегии группа – это один договор доверительного управления стандартной стратегии.

С целью контроля превышения фактического риска над допустимым и с учетом того, что превышение может быть вызвано техническим нарушением и привести к фиксации отрицательного финансового результата, Управляющий устанавливает критерии существенности превышения фактического риска над допустимым для каждого инвестиционного профиля.

Для целей сопоставления фактического риска с допустимым понимается следующее значение в зависимости от инвестиционного профиля с учетом критериев существенности:

Для договоров индивидуального доверительного управления:

Инвестиционный профиль	Допустимый риск, в процентах от стоимости инвестиционного портфеля в валюте инвестирования	Критерий существенности превышения фактического риска над допустимым
Консервативный	Убыток Клиента на горизонте 1 год с вероятностью 95% не превысит 37% от стоимости портфеля.	Фактический риск выше допустимого риска на 3% и более.
Умеренный	Убыток Клиента на горизонте 1 год с вероятностью 95% не превысит 60% от стоимости портфеля	Фактический риск выше допустимого риска на 5% и более.
Агрессивный	Убыток Клиента на горизонте 1 год с вероятностью 95% от 60% от стоимости портфеля, но не более 100%.	-

Для инвестиционных профилей, определенных до вступления в силу действующего Порядка:

Инвестиционный профиль	Допустимый риск, в процентах от стоимости инвестиционного портфеля в валюте инвестирования	Критерий существенности превышения фактического риска над допустимым
Ультра-консервативный	Убыток Клиента на горизонте 1 год с вероятностью 95% не превысит 19% от стоимости портфеля.	Фактический риск выше допустимого риска на 3% и более.
Консервативный	Убыток Клиента на горизонте 1 год с вероятностью 95% не превысит 37% от стоимости портфеля.	Фактический риск выше допустимого риска на 3% и более.
Умеренный	Убыток Клиента на горизонте 1 год с вероятностью 95% не превысит 60% от стоимости портфеля	Фактический риск выше допустимого риска на 5% и более.
Агрессивный	Убыток Клиента на горизонте 1 год с вероятностью 95% не превысит 80% от стоимости инвестиционного портфеля.	Фактический риск выше допустимого риска на 5% и более.
Ультра-агрессивный	Убыток клиента на горизонте 1 год может достигать 100% от стоимости портфеля	-

Для договоров стандартных инвестиционных стратегий:

Инвестиционный профиль стандартной стратегии	Допустимый риск, в процентах от стоимости инвестиционного портфеля в валюте инвестирования	Критерий существенности превышения фактического риска над допустимым
Консервативный	Убыток Клиента на горизонте 1 год с вероятностью 95% не превысит 37% от стоимости портфеля.	Фактический риск выше допустимого риска на 3% и более.
Умеренный	Убыток Клиента на горизонте 1 год с вероятностью 95% не превысит 60% от стоимости портфеля	Фактический риск выше допустимого риска на 5% и более.

Агрессивный	Убыток Клиента на горизонте 1 год с вероятностью 95% от 60% от стоимости портфеля, но не более 100%.	-
-------------	--	---

При наличии в договоре доверительного управления ограничений в отношении действий Управляющего, которые необходимы для снижения риска, Управляющий по результатам произведенных расчетов, в случае выявления превышения фактического риска группы договоров индивидуального доверительного управления над допустимым риском с учетом критериев существенности, определенным 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, определенному в инвестиционном профиле Клиента, Управляющий обязан привести в соответствие состав и структуру портфеля Клиента таким образом, чтобы фактический риск соответствовал допустимому риску в соответствии с инвестиционным профилем Клиента в срок, не превышающий 6 (шесть) 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.

В качестве дополнительного сервиса Управляющий может по своему усмотрению направлять дополнительные уведомления Клиентам в случаях существенного ухудшения кредитного риска инструментов, входящих в инвестиционный портфель этих Клиентов.

Управляющий осуществляет регулярный мониторинг и контроль соответствия стандартных инвестиционных стратегий стандартному инвестиционному профилю, определенному для каждой стандартной стратегии. В случае выявления превышения фактического риска по стандартной стратегии над допустимым с учетом критериев существенности, 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 риску.

Приложение 1.

Анкета по инвестиционному профилированию физического лица

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ПРОФИЛЬ

В соответствии с существующими стандартами ООО УК «Альфа-Капитал» определяет Ваш инвестиционный профиль. Инвестиционный профиль определяет Ваши инвестиционные цели на определенный период времени и допустимый уровень риска, который Вы способны нести в этот период времени. Более подробная информация в «Порядке определения инвестиционного профиля ООО УК «Альфа-Капитал», размещенном на официальном сайте ООО УК «Альфа-Капитал».

Ваша Фамилия Имя Отчество (полностью)

ВОПРОС 1.

Ваш возраст

- моложе 30 лет (1)
- от 30 до 60 лет (3)
- Старше 60 лет (1)

ВОПРОС 2.

Выберите комфортное для вас соотношение риска и доходности в процентах годовых (уровень риска отражает допустимые потери на горизонте 1 год, значения условны)¹

- «минимальный» риск до -15%, ожидаемая доходность до 10% (1)
- «умеренный» риск до -30%, ожидаемая доходность до 20% (3)
- «средний» риск до -50%, ожидаемая доходность до 35% (5)
- «высокий» риск до -75%, ожидаемая доходность до 45% (7)
- «значительный» риск до -100%, ожидаемая доходность свыше 45% (9)

ВОПРОС 3.

Предполагаемая цель инвестирования

- Сохранность накоплений от инфляции (например, пенсионные и другие накопления) (1)
- Получение стабильного дохода для накопления на определенную цель (3)
- Обеспечение прироста стоимости вложений (5)
- Получение значительного дохода посредством спекулятивных инвестиций (7)

¹ Ожидаемая доходность не накладывает на ООО УК «Альфа-Капитал» обязанности по ее достижению и не является гарантией достижения ожидаемой доходности. ООО УК «Альфа-Капитал» при осуществлении доверительного управления имуществом Клиента предпринимает все зависящие от него действия для достижения наилучших результатов управления имуществом Клиента.

ВОПРОС 4.

На какой срок Вы планируете инвестировать средства?

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

ВОПРОС 5.

Каков в среднем ваш доход в месяц? (за последние 12 месяцев)

- Не имею дохода (0)
- до 200 тыс. РУБ (2)
- От 200 тыс. до 500 тыс. РУБ (4)
- От 500 тыс. РУБ до 1 млн РУБ (6)
- От 1 млн до 3 млн РУБ (8)
- От 3 млн до 6 млн РУБ (10)
- Свыше 6 млн РУБ (12)

ВОПРОС 6.

Сколько в среднем вы тратите в месяц²? (за последние 12 месяцев)

- До 100 тыс. РУБ (-1)
- От 100 тыс. до 250 тыс. РУБ (-2)
- От 250 тыс. РУБ до 500 тыс. РУБ (-3)
- От 500 тыс. РУБ до 1,5 млн. РУБ (-4)
- От 1,5 млн. РУБ. до 3 млн. РУБ (-5)
- Свыше 3 млн. РУБ (-6)

ВОПРОС 7.

Отметьте, если Вы имеете существенные имущественные обязательства в течение срока инвестирования³ (7.1); отметьте, если срок их исполнения превышает срок инвестирования (7.2) и оцените сколько в среднем в месяц уходит на их погашение (7.3):

7.1 Имею существенные имущественные обязательства в течение срока инвестирования

- Да (0)
- Нет (0)

² Без учета расходов на существенные имущественные обязательства

³ более половины месячного дохода уходит на оплату кредита/ипотеки или иных существенных денежных обязательств

7.2 Срок исполнения существенных имущественных обязательств выше срока инвестирования

- Да (-2)
- Нет (0)

7.3. Оцените сколько в среднем в месяц у Вас уходит на погашение существенных имущественных обязательств

- До 100 тыс. РУБ. (-1)
- От 100 тыс.РУБ. до 250 тыс. РУБ. (-2)
- От 250 тыс. РУБ. до 500 тыс.РУБ. (-3)
- От 500 тыс. РУБ.до 1,5 млн. РУБ. (-4)
- От 1,5 млн. РУБ. до 3 млн. РУБ. (-5)
- Свыше 3 млн. РУБ. (-6)

ВОПРОС 8.

Укажите общую сумму ваших сбережений⁴

- Не имею(0)
- до 200 тыс. РУБ. (1)
- От 200 тыс. РУБ. до 500 тыс. РУБ. (2)
- От 500 тыс. РУБ. до 1 млн РУБ. (3)
- От 1 млн. РУБ. до 3 млн РУБ (4)
- От 3 млн. РУБ. до 6 млн РУБ (5)
- Свыше 6 млн. РУБ. (6)

ВОПРОС 9.

Укажите Ваше образование и уровень знаний о финансовом рынке (возможно несколько ответов, баллы суммируются):

- Среднее или средне-специальное (0)
- Высшее экономическое (1)
- Иное высшее образование (0)
- Имею специализированный финансовый сертификат: аудитора, страхового актуария, CFA, CIIA, FRM, либо свидетельства о квалификации, подтверждающего квалификацию в сфере финансовых рынков⁵ (2)
- Имею опыт работы в финансовой сфере в департаменте, участвующем в сделках с ценными бумагами, более 3 лет (2)

⁴ помимо средств, которые вы планируете инвестировать сейчас. Под размером сбережений подразумеваются накопленные денежные средства на вкладах, счетах, в наличной форме, которые инвестор не планирует тратить в ближайшее время, в том числе под погашение существенных имущественных обязательств

⁵ свидетельства о квалификации, подтверждающего квалификацию в сфере финансовых рынков и выданного в соответствии с частью 4 статьи 4 Федерального закона от 3 июля 2016 года N 238-ФЗ «О независимой оценке квалификации»; международные сертификаты: сертификат "Chartered Financial Analyst (CFA)", сертификат "Certified International Investment Analyst (CIIA)", сертификат "Financial Risk Manager (FRM)"

ВОПРОС 10. Ваш опыт инвестирования (возможно несколько ответов, баллы суммируются)

10.1. Пользовались ли Вы какими-либо видами финансовых и нефинансовых услуг, помимо накопительных счетов и депозитов:

- Да (0)
- Нет (0)

10.2. Укажите виды финансовых и нефинансовых услуг, которыми вы пользовались, помимо накопительных счетов и депозитов:

- Накопительное / инвестиционное страхование жизни (1)
- Готовые решения доверительного управляющего или инвестиционного советника (1)
- Самостоятельно инвестировал через брокера (1)

10.3. Пользуясь данными услугами, вы инвестировали в:

- Облигации (1)
- Долевые инструменты (акции, депозитарные расписки, ETF, паи ПИФ) (1)
- Более рисковые решения в виде вложений в производные финансовые инструменты (опционы, фьючерсы, свопы), структурные продукты, маржинальной торговли, торговли на FOREX (1)
- Отметьте, если Ваш опыт инвестирования в выбранные инструменты составляет более 3х лет (2)
- Отметьте, если в среднем в год Вы осуществляете более 3х операций и/ или объем операций превышает 1 млн. РУБ. (2)

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.
5. Я подтверждаю, что ознакомлен с Методикой определения инвестиционного профиля, изложенной в приложении 1 и проинформирован, что Инвестиционный профиль может содержать информацию об ожидаемой доходности и допустимом риске, отличающуюся от предоставленной мной в данной анкете, и что ООО УК «Альфа-Капитал» не гарантирует достижения ожидаемой доходности, определенной в инвестиционном профиле и (или) в стандартном инвестиционном профиле клиента.
6. Я проинформирован о необходимости своевременно уведомлять ООО УК «Альфа-Капитал» о существенных изменениях сведений, предоставленных ранее для определения инвестиционного профиля клиента, а также об освобождении ООО УК «Альфа-Капитал» от любой ответственности, связанной с неполучением таких сведений

_____/_____/ (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 и допустимый риск.

⁷ Инвестиционный профиль, присвоенный ООО УК «Альфа-Капитал» на основе недостоверных требований, может привести к некорректному определению допустимого риска клиента и как следствие, ООО УК «Альфа-Капитал» 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: Методика определения инвестиционного профиля

При выборе ответа на каждый вопрос анкеты определяется, сколько баллов присваивается за этот ответ. Баллы указаны напротив каждого варианта ответа в каждом вопросе. Вопросы имеют различный вес: от 0 до 11 баллов. При этом если балл указан со знаком «минус», это значит, что балл вычитается из баллов, полученных при ответе на предыдущий вопрос.

В вопросе 1-8 возможен один вариант ответа, в вопросе 9,10 – несколько вариантов ответов. При этом, если в вопросе 10.1 клиент отвечает «нет», вопросы 10.2 и 10.3 не предлагаются. Баллы по пункту 10.2 и 10.3 складываются, и данная сумма используется как итог в вопросе 10.

Баллы за вопросы 5-7 рассчитываются по следующему принципу: чем более доходы преобладают над расходами и имущественными обязательствами с учетом срока их исполнения, тем больше будет итоговый балл. При этом, если в вопросе 7.1 клиент отвечает «нет», вопросы 7.2 и 7.3 не предлагаются. А именно:

- В вопросах 6 и 7 итоговой балл не присваивается, а используется для подсчета итоговой суммы в вопросе 5.
- Шаг 1. Из количества баллов, полученных при ответе на вопрос 5, вычитается количество баллов, полученных при ответе на вопрос 6.
 - Если в результате получаем отрицательное или нулевое значение, то итоговое количество баллов приравнивается к нулю, а баллы, полученные при ответе на вопрос 7.2 и 7.3 не учитываются.
- Шаг 2. Если в результате шага 1 получаем положительное значение и в вопросе 7 клиент подтвердил, что имеет существенные имущественные обязательства, то из полученного значения на шаге 1 вычитается количество баллов, полученных при ответе на вопрос 7.3.
 - Если в результате получаем отрицательное или нулевое значение, то итоговое количество баллов приравнивается к нулю, а баллы, полученные при ответе на вопрос 7.3, не учитываются.
- Шаг 3. Если в результате шага 2 получаем положительное значение, то из него вычитается количество баллов, полученных при ответе на вопрос 7.2 (при наличии ответа)
 - Если в результате получаем отрицательное или нулевое значение, то итоговое количество баллов приравнивается к нулю.
 - Если в результате шага 3 получаем положительное значение, то считаем его итоговым баллом за вопрос 5.

В результате шагов 1-3 итоговое количество баллов за вопрос 5 может быть от 0 до 11.

В вопросе 9, 10 итоговый балл определяется путем суммирования баллов за каждый ответ. Итоговое количество баллов за вопрос 9 может быть от 0 до 5; за вопрос 10 – от 0 до 10.

Итоговый балл анкеты определяется путем суммирования баллов за вопросы 1, 2, 3, 4, 5, 8, 9, 10. В результате суммирования итоговый балл анкеты может быть от 4 до 54.

Итоговый балл анкеты определяет инвестиционный профиль клиента, при этом баллы на каждый инвестиционный профиль распределяются по следующему принципу: делим разницу между максимальным и минимальным баллом анкеты на кол-во профилей и распределяем равномерно по каждому профилю: по 17 баллов на каждый профиль.

Инвестиционный профиль	Баллы часть
Консервативный	4 - 20
Умеренный	21 - 37
Агрессивный	38 - 54

ПРИЛОЖЕНИЕ 2: ОПИСАНИЕ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ⁹

Инвестиционный профиль	Описание инвестиционного профиля
Консервативный	<p>Цель: сохранность капитала</p> <p>Ожидаемая доходность: умеренный рост стоимости вложений в среднесрочной перспективе. От Ключевой ставки ЦБ РФ, умноженной на 30%, до Ключевой ставки ЦБ РФ¹⁰.</p> <p>Допустимый риск: Убыток Клиента на горизонте 1 год с вероятностью 95% не превысит 37% от стоимости портфеля.</p> <p>Инвестиционный горизонт – 1 год.</p>
Умеренный	<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> <p>Допустимый риск: Убыток Клиента на горизонте 1 год с вероятностью 95% не превысит 60% от стоимости портфеля.</p> <p>Инвестиционный горизонт – 1 год.</p>
Агрессивный	<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>Допустимый риск: Убыток Клиента на горизонте 1 год с вероятностью 95% от 60% от стоимости портфеля, но не более 100%.</p> <p>Инвестиционный горизонт – 1 год.</p>

⁹ Допустимый риск указывается в % от стоимости инвестиционного портфеля в валюте инвестирования

¹⁰ Учитывается ключевая ставка по данным Центрального Банка Российской Федерации, актуальная на дату определения инвестиционного профиля

Приложение 2.

Анкета по инвестиционному профилированию юридического лица

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ПРОФИЛЬ

В соответствии с существующими стандартами ООО УК «Альфа-Капитал» определяет Ваш инвестиционный профиль. Инвестиционный профиль определяет Ваши инвестиционные цели на определенный период времени и допустимый уровень риска, который Вы способны нести в этот период времени. Более подробная информация в «Порядке определения инвестиционного профиля ООО УК «Альфа-Капитал», размещенном на официальном сайте ООО УК «Альфа-Капитал».

Наименование юридического лица (полностью)_____

ВОПРОС 1.

Выберите комфортное для Компании соотношение риска и доходности в процентах годовых¹¹ (уровень риска отражает допустимые потери на горизонте 1 год, значения условны)

- «минимальный» риск до -15%, ожидаемая доходность до 10% (1)
- «умеренный» риск до -30%, ожидаемая доходность до 20% (3)
- «средний» риск до -50%, ожидаемая доходность до 35% (5)
- «высокий» риск до -75%, ожидаемая доходность до 45% (7)
- «значительный» риск до -100%, ожидаемая доходность свыше 45%(9)

ВОПРОС 2.

Какие цели Компания ставит при инвестировании средств на инвестиционном горизонте?

- Обеспечение сохранности инвестиций (1)
- Получение стабильного дохода от вложений (3)
- Обеспечение умеренного роста стоимости инвестиций (5)
- Обеспечение значительного увеличения стоимости вложений и получение дохода посредством спекулятивных инвестиций (7)

ВОПРОС 3.

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

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

¹¹ Ожидаемая доходность не накладывает на ООО УК «Альфа-Капитал» обязанности по ее достижению и не является гарантией достижения ожидаемой доходности. ООО УК «Альфа-Капитал» при осуществлении доверительного управления имуществом Клиента предпринимает все зависящие от него действия для достижения наилучших результатов управления имуществом Клиента.

ВОПРОС 4.

Укажите размер располагаемых активов компании¹²

- отсутствуют/не применимо (0)
- до 5 млн РУБ (1)
- От 5 млн. РУБ до 30 млн РУБ (2)
- От 30 млн до 100 млн РУБ (3)
- Свыше 100 млн РУБ (4)

ВОПРОС 5.

Размер оборота (выручки) от реализации товаров (работ, услуг)¹²

- отсутствует/не применимо (0)
- до 1 млн РУБ (1)
- От 1 млн. РУБ до 30 млн РУБ (2)
- Свыше 30 млн (3)

ВОПРОС 6.

Укажите соотношение собственных оборотных средств к запасам и затратам, определенное на основании последней бухгалтерской отчетности¹²

- отсутствует/не применимо (0)
- До 30% (1)
- От 30% до 60% (2)
- Свыше 60% (3)

ВОПРОС 7.

Укажите соотношение чистых активов к объему средств, предполагаемых к инвестированию

- До 20% (3)
- От 20% до 50% (2)
- Свыше 50% (1)

ВОПРОС 8.

Какая часть портфеля Компании может быть реализована в случае появления крупных непредвиденных расходов (оценить среднегодовой объем активов, предполагаемых к возврату из общей суммы инвестированных средств, по отношению к среднегодовому объему инвестированных активов)?

- не более 30% (3)
- от 30% до 70% (2)
- более 70% (1)

¹² по данным бухгалтерской отчетности (национальных стандартов или правил ведения учета и составления отчетности для иностранного юридического лица) за последний отчетный период

ВОПРОС 9.

Укажите опыт инвестирования специалиста или подразделения, отвечающего за инвестиционную деятельность Компании (возможно несколько ответов, баллы суммируются)

9.1 Наличие специалистов или подразделения, отвечающих за инвестиционную деятельность

- Да (1)
- Нет (0)

9.2 Наличие операций с различными финансовыми инструментами за последний отчетный год

- Облигации (2)
- Долевые инструменты (акции, депозитарные расписки, ETF, паи ПИФ) (2)
- Более рисковые решения в виде вложений в производные финансовые инструменты (опционы, фьючерсы, свопы), структурные продукты, маржинальной торговли, торговли на FOREX (2)
- Отметьте, если в среднем в год осуществляется более 3х операций и/ или объем операций превышает 1 млн. РУБ. (1)

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 год¹³.
3. Я подтверждаю, что данные, указанные в настоящей Анкете по инвестиционному профилированию, являются достоверными и я принимаю риски предоставления недостоверной информации¹⁴.
4. Я согласен с Порядком определения инвестиционного профиля клиентов ООО УК «Альфа-Капитал»¹⁵.
5. Я подтверждаю, что ознакомлен с Методикой определения инвестиционного профиля, изложенной в приложении 1 и проинформирован, что Инвестиционный профиль может содержать информацию об ожидаемой доходности и допустимом риске, отличающуюся от предоставленной мной в данной анкете, и что ООО УК «Альфа-Капитал» не гарантирует достижения ожидаемой доходности, определенной в инвестиционном профиле и (или) в стандартном инвестиционном профиле клиента.
6. Я проинформирован о необходимости своевременно уведомлять ООО УК «Альфа-Капитал» о существенных изменениях сведений, предоставленных ранее для определения инвестиционного профиля клиента, а также об освобождении ООО УК «Альфа-Капитал» от любой ответственности, связанной с неполучением таких сведений

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

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

Дата « _____ » 20 _____ года

¹³ Под инвестиционным горизонтом понимается период времени, за который определяется ожидаемая доходность и допустимый риск.

¹⁴ Инвестиционный профиль, присвоенный ООО УК «Альфа-Капитал» на основе недостоверных требований, может привести к некорректному определению допустимого риска клиента и как следствие, ООО УК «Альфа-Капитал» не несет ответственности по достижению инвестиционных целей клиента, а также по выявлению несоответствия инвестиционного профиля клиента допустимому риску.

¹⁵ https://www.alfacapital.ru/disclosure/clients_info/

ПРИЛОЖЕНИЕ 1: Методика определения инвестиционного профиля

При выборе ответа на каждый вопрос анкеты определяется, сколько баллов присваивается за этот ответ. Баллы указаны напротив каждого варианта ответа в каждом вопросе. Вопросы имеют различный вес: от 0 до 9 баллов.

В вопросах 1-8 допускается один вариант ответа, в вопросе 9 – несколько вариантов ответа.

Итоговый балл по вопросу 9 получается путем суммирования баллов за ответы на вопрос 9.1 и 9.2.

Итоговый балл анкеты определяется путем суммирования баллов за вопросы 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9. В результате суммирования итоговый балл анкеты может быть от 5 до 43.

Итоговый балл анкеты определяет инвестиционный профиль клиента, при этом баллы на каждый инвестиционный профиль распределяются по следующему принципу: делим разницу между максимальным и минимальным баллом анкеты на кол-во профилей и распределяем равномерно по каждому профилю: по 13 баллов на каждый профиль.

Инвестиционный профиль	Баллы часть
Консервативный	5 -17
Умеренный	18 - 30
Агрессивный	31 - 43

ПРИЛОЖЕНИЕ 2: Описание инвестиционного профиля¹⁶

Инвестиционный профиль	Описание инвестиционного профиля
Консервативный	<p>Цель: сохранность капитала</p> <p>Ожидаемая доходность: умеренный рост стоимости вложений в среднесрочной перспективе. От Ключевой ставки ЦБ РФ, умноженной на 30%, до Ключевой ставки ЦБ РФ¹⁷.</p> <p>Допустимый риск: Убыток Клиента на горизонте 1 год с вероятностью 95% не превысит 37% от стоимости портфеля.</p> <p>Инвестиционный горизонт – 1 год.</p>
Умеренный	<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> <p>Допустимый риск: Убыток Клиента на горизонте 1 год с вероятностью 95% не превысит 60% от стоимости портфеля.</p> <p>Инвестиционный горизонт – 1 год.</p>
Агрессивный	<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>Допустимый риск:</p>

¹⁶ Допустимый риск указывается в % от стоимости инвестиционного портфеля в валюте инвестирования

¹⁷ Учитывается ключевая ставка по данным Центрального Банка Российской Федерации, актуальная на дату определения инвестиционного профиля



	<p>Убыток Клиента на горизонте 1 год с вероятностью 95% от 60% от стоимости портфеля, но не более 100%.</p> <p>Инвестиционный горизонт – 1 год.</p>
--	---

Приложение 3.

Анкета по инвестиционному профилированию некоммерческой организации (НКО)

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ПРОФИЛЬ

В соответствии с существующими стандартами ООО УК «Альфа-Капитал» определяет Ваш инвестиционный профиль. Инвестиционный профиль определяет Ваши инвестиционные цели на определенный период времени и допустимый уровень риска, который Вы способны нести в этот период времени. Более подробная информация в «Порядке определения инвестиционного профиля ООО УК «Альфа-Капитал», размещенном на официальном сайте ООО УК «Альфа-Капитал».

Наименование НКО (полностью) _____

ВОПРОС 1.

Выберите комфортное для вас соотношение риска и доходности в процентах годовых¹⁸? (уровень риска отражает допустимые потери на горизонте 1 год, значения условны)

- «минимальный» риск до -15%, ожидаемая доходность до 10% (1)
- «умеренный» риск до -30%, ожидаемая доходность до 20% (3)
- «средний» риск до -50%, ожидаемая доходность до 35% (5)
- «высокий» риск до -75%, ожидаемая доходность до 45% (7)
- «значительный» риск до -100%, ожидаемая доходность свыше 45% (9)

ВОПРОС 2.

Какие цели Организация ставит при инвестировании средств на инвестиционном горизонте?

- Обеспечение сохранности инвестиций (1)
- Получение стабильного дохода от вложений (3)
- Обеспечение умеренного роста стоимости инвестиций (5)
- Обеспечение значительного увеличения стоимости вложений и получение дохода посредством спекулятивных инвестиций (7)

ВОПРОС 3.

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

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

¹⁸ Ожидаемая доходность не накладывает на ООО УК «Альфа-Капитал» обязанности по ее достижению и не является гарантией достижения ожидаемой доходности. ООО УК «Альфа-Капитал» при осуществлении доверительного управления имуществом Клиента предпринимает все зависящие от него действия для достижения наилучших результатов управления имуществом Клиента.

ВОПРОС 4.

Укажите размер располагаемых активов компании¹⁹

- отсутствуют/не применимо (0)
- до 5 млн РУБ (1)
- От 5 млн. РУБ до 30 млн РУБ (2)
- От 30 млн до 100 млн РУБ (3)
- Свыше 100 млн РУБ (4)

ВОПРОС 5.

Размер оборота (выручки) от реализации товаров (работ, услуг)²

- отсутствует/не применимо (0)
- до 1 млн РУБ (1)
- От 1 млн. РУБ до 30 млн РУБ (2)
- Свыше 30 млн (3)

ВОПРОС 6.

Укажите планируемую периодичность возврата активов из общей суммы инвестированных в течение календарного года

- вывод не планируется (1)
- раз в квартал или чаще (0)

ВОПРОС 7.

Укажите опыт инвестирования специалиста или подразделения, отвечающего за инвестиционную деятельность Компании (возможно несколько ответов, баллы суммируются)

7.1 Наличие специалистов или подразделения, отвечающих за инвестиционную деятельность

- Да (1)
- Нет (0)

7.2 Наличие операций с различными финансовыми инструментами за последний отчетный год

- Облигации (2)
- Долевые инструменты (акции, депозитарные расписки, ETF, паи ПИФ) (2)
- Более рискованные решения в виде вложений в производные финансовые инструменты (опционы, фьючерсы, свопы), структурные продукты, маржинальной торговли, торговли на FOREX (2)
- Отметьте, если в среднем в год осуществляется более 3х операций и/или объем операций превышает 1 млн. РУБ. (1)

¹⁹ по данным бухгалтерской отчетности (национальных стандартов или правил ведения учета и составления отчетности для иностранного юридического лица) за последний отчетный период

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 год²⁰.
3. Я подтверждаю, что данные, указанные в настоящей Анкете по инвестиционному профилированию, являются достоверными и я принимаю риски предоставления недостоверной информации²¹.
4. Я согласен с Порядком определения инвестиционного профиля клиентов ООО УК «Альфа-Капитал»²².
5. Я подтверждаю, что ознакомлен с Методикой определения инвестиционного профиля, изложенной в приложении 1 и проинформирован, что Инвестиционный профиль может содержать информацию об ожидаемой доходности и допустимом риске, отличающуюся от предоставленной мной в данной анкете, и что ООО УК «Альфа-Капитал» не гарантирует достижения ожидаемой доходности, определенной в инвестиционном профиле и (или) в стандартном инвестиционном профиле клиента.
6. Я проинформирован о необходимости своевременно уведомлять ООО УК «Альфа-Капитал» о существенных изменениях сведений, предоставленных ранее для определения инвестиционного профиля клиента, а также об освобождении ООО УК «Альфа-Капитал» от любой ответственности, связанной с неполучением таких сведений

_____ / _____ (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)

²⁰ Под инвестиционным горизонтом понимается период времени, за который определяется ожидаемая доходность и допустимый риск.

²¹ Инвестиционный профиль, присвоенный ООО УК «Альфа-Капитал» на основе недостоверных требований, может привести к некорректному определению допустимого риска клиента и как следствие, ООО УК «Альфа-Капитал» не несет ответственности по достижению инвестиционных целей клиента, а также по выявлению несоответствия инвестиционного профиля клиента допустимому риску.

²² https://www.alfacapital.ru/disclosure/clients_info/

ПРИЛОЖЕНИЕ 1: Методика определения инвестиционного профиля

При выборе ответа на каждый вопрос анкеты определяется, сколько баллов присваивается за этот ответ. Баллы указаны напротив каждого варианта ответа в каждом вопросе. Вопросы имеют различный вес: от 0 до 9 баллов. При этом если балл указан со знаком «минус», это значит, что балл вычитается из баллов, полученных при ответе на предыдущий вопрос.

В вопросах 1-6 допускается один вариант ответа, в вопросе 7 – несколько вариантов ответа.

Итоговый балл по вопросу 7 получается путем суммирования баллов за ответы на вопрос 7.1 и 7.2.

Итоговый балл анкеты определяется путем суммирования баллов за вопросы 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7. В результате суммирования итоговый балл анкеты может быть от 3 до 35.

Итоговый балл анкеты определяет инвестиционный профиль клиента, при этом баллы на каждый инвестиционный профиль распределяются по следующему принципу: делим разницу между максимальным и минимальным баллом анкеты на кол-во профилей и распределяем равномерно по каждому профилю: по 11 баллов на каждый профиль.

Инвестиционный профиль	Баллы часть
Консервативный	3 -13
Умеренный	14 - 24
Агрессивный	25 - 35

ПРИЛОЖЕНИЕ 2: Описание инвестиционного профиля²³

Инвестиционный профиль	Описание инвестиционного профиля
Консервативный	<p>Цель: сохранность капитала</p> <p>Ожидаемая доходность: умеренный рост стоимости вложений в среднесрочной перспективе. От Ключевой ставки ЦБ РФ, умноженной на 30%, до Ключевой ставки ЦБ РФ²⁴.</p> <p>Допустимый риск: Убыток Клиента на горизонте 1 год с вероятностью 95% не превысит 37% от стоимости портфеля.</p> <p>Инвестиционный горизонт – 1 год.</p>
Умеренный	<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> <p>Допустимый риск: Убыток Клиента на горизонте 1 год с вероятностью 95% не превысит 60% от стоимости портфеля.</p> <p>Инвестиционный горизонт – 1 год.</p>
Агрессивный	<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>Допустимый риск:</p>

²³ Допустимый риск указывается в % от стоимости инвестиционного портфеля в валюте инвестирования

²⁴ Учитывается ключевая ставка по данным Центрального Банка Российской Федерации, актуальная на дату определения инвестиционного профиля

	<p>Убыток Клиента на горизонте 1 год с вероятностью 95% от 60% от стоимости портфеля, но не более 100%.</p> <p>Инвестиционный горизонт – 1 год.</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.

Ваша Фамилия Имя Отчество (полностью)

Какой размер доходности Вы ожидаете²⁵?

- От Ключевой ставки ЦБ РФ, умноженной на 30%, до Ключевой ставки ЦБ РФ²⁶
- Ключевая ставка ЦБ РФ и выше

Инвестиционный горизонт²⁷:

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

На какой срок Вы планируете инвестировать средства?

- Настоящим подтверждаю свое согласие с тем, что срок инвестирования определяется договором Доверительного управления и составляет 1 (один) год, если иной срок действия Договора не установлен Инвестиционной стратегией

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.

²⁵ Ожидаемая доходность не накладывает на ООО УК «Альфа-Капитал» обязанности по ее достижению и не является гарантией достижения ожидаемой доходности. ООО УК «Альфа-Капитал» при осуществлении доверительного управления имуществом Клиента предпринимает все зависящие от него действия для достижения наилучших результатов управления имуществом Клиента.

²⁶ Учитывается ключевая ставка по данным Центрального Банка Российской Федерации, актуальная на дату определения инвестиционного профиля

²⁷ 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.¹
3. Я согласен с Порядком определения инвестиционного профиля клиентов ООО УК «Альфа-Капитал».²
4. Я проинформирован о необходимости своевременно уведомлять управляющего о существенных изменениях сведений, предоставленных ранее для определения инвестиционного профиля клиента, а также об освобождении управляющего от любой ответственности, связанной с получением таких сведений

_____/_____/ (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)/

¹ Инвестиционный профиль, присвоенный ООО УК «Альфа-Капитал» на основе недостоверных требований, может привести к некорректному определению инвестиционного профиля Клиента и как следствие, ООО УК «Альфа-Капитал» не несет ответственности по достижению инвестиционных целей клиента.

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

ПРИЛОЖЕНИЕ 1: ШКАЛА ДЛЯ ОПРЕДЕЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ

Инвестиционный 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: Описание инвестиционного профиля

Инвестиционный профиль	Описание инвестиционного профиля
Квалифицированный инвестор: Умеренно-консервативный	<p>Приоритетом при инвестировании является сбалансированность уровня рисков и доходности. Предпочтительна волатильность стоимости вложений не выше среднерыночной.</p> <p>Ожидаемая доходность: динамика, сопоставимая с движением основных индексов. До уровня ключевой ставки ЦБ РФ, публикуемой Банком России, умноженной на $\times 1.25$.</p> <p>Инвестиционный горизонт – 1 год.</p>
Квалифицированный инвестор: Ультра-агрессивный	<p>Максимизация доходности является приоритетом. Приемлемы значительные колебания стоимости активов. Существуют возможности для принятия высоких рисков при инвестировании.</p> <p>Ожидаемая доходность: динамика, превышающая движение основных индексов. Выше уровня ключевой ставки ЦБ РФ, публикуемой Банком России, умноженной на $\times 1.25$</p> <p>Инвестиционный горизонт – 1 год.</p>

Приложение 5.

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.

Наименование юридического лица (полностью)

Какой размер доходности Вы ожидаете³⁰?

- От Ключевой ставки ЦБ РФ, умноженной на 30%, до Ключевой ставки ЦБ РФ³¹
- Ключевая ставка ЦБ РФ и выше

Инвестиционный горизонт³²:

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

На какой срок Вы планируете инвестировать средства?

- Настоящим подтверждаю свое согласие с тем, что срок инвестирования определяется договором Доверительного управления и составляет 1 (один) год, если иной срок действия Договора не установлен Инвестиционной стратегией

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.

³⁰ Ожидаемая доходность не накладывает на ООО УК «Альфа-Капитал» обязанности по ее достижению и не является гарантией достижения ожидаемой доходности. ООО УК «Альфа-Капитал» при осуществлении доверительного управления имуществом Клиента предпринимает все зависящие от него действия для достижения наилучших результатов управления имуществом Клиента.

³¹ Учитывается ключевая ставка по данным Центрального Банка Российской Федерации, актуальная на дату определения инвестиционного профиля

³² 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.¹
3. Я согласен с Порядком определения инвестиционного профиля клиентов ООО УК «Альфа-Капитал».²
4. Я проинформирован о необходимости своевременно уведомлять управляющего о существенных изменениях сведений, предоставленных ранее для определения инвестиционного профиля клиента, а также об освобождении управляющего от любой ответственности, связанной с получением таких сведений

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

Дата « » 20 года

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

¹ Инвестиционный профиль, присвоенный ООО УК «Альфа-Капитал» на основе недостоверных требований, может привести к некорректному определению инвестиционного профиля Клиента и как следствие, ООО УК «Альфа-Капитал» не несет ответственности по достижению инвестиционных целей клиента.

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

ПРИЛОЖЕНИЕ 1: ШКАЛА ДЛЯ ОПРЕДЕЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ

Инвестиционный 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: Описание инвестиционного профиля

Инвестиционный профиль	Описание инвестиционного профиля
Квалифицированный инвестор: Умеренно-консервативный	<p>Приоритетом при инвестировании является сбалансированность уровня рисков и доходности. Предпочтительна волатильность стоимости вложений не выше среднерыночной.</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>Инвестиционный горизонт – 1 год.</p>
Квалифицированный инвестор: Ультра-агрессивный	<p>Максимизация доходности является приоритетом. Приемлемы значительные колебания стоимости активов. Существуют возможности для принятия высоких рисков при инвестировании.</p> <p>Ожидаемая доходность: динамика, превышающая движение основных индексов. Выше уровня ключевой ставки ЦБ РФ, публикуемой Банком России, умноженной на x1.25</p> <p>Инвестиционный горизонт – 1 год.</p>

