

**УТВЕРЖДЕН**  
**Приказом генерального директора**  
**ООО «УК «А-Капитал»**  
**от 16.12.2024 № 1-1-2024/102**

**ПОРЯДОК**  
**определения инвестиционного профиля клиентов**  
**ООО «УК «А-Капитал»**  
**(действует с 01.01.2025)**

**Санкт-Петербург**  
**2024**

## Оглавление

1. Общие положения .....	3
2. Определение инвестиционного профиля клиента .....	4
3. Инвестиционный горизонт .....	7
4. Определение допустимого риска и ожидаемой доходности .....	8
5. Расчет риска (фактического риска) клиента – неквалифицированного инвестора .....	10
6. Порядок изменения инвестиционного профиля клиента .....	10
7. Заключительные положения .....	11
Приложение № 1 Анкеты определения инвестиционного профиля.....	13
Приложение № 2 Справка об инвестиционном профиле Клиента (форма).....	27

## 1. Общие положения

1.1. Настоящий Порядок определения инвестиционного профиля клиентов ООО «УК «А-Капитал» (далее – Порядок) определяет правила и процедуры определения Инвестиционного профиля Клиента, а также перечень сведений, необходимых для его определения.

1.2. Порядок разработан в соответствии с Федеральным законом, Базовым стандартом и Положением.

1.3. Управляющий публикует настоящий Порядок в сети «Интернет» по адресу: [www.acapital-am.ru](http://www.acapital-am.ru) не позднее 10 (десяти) рабочих дней до дня его вступления в силу.

1.4. Настоящий Порядок распространяется на сделки и операции, осуществляемые в рамках деятельности Управляющего как профессионального участника рынка ценных бумаг по управлению ценными бумагами.

1.5. Требования Порядка не распространяются на деятельность по инвестиционному консультированию и деятельность Управляющего по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами.

1.6. В настоящем Порядке используются следующие термины и определения:

**Анкета** – Анкета для целей определения инвестиционного профиля Клиента по формам Приложения № 1 к настоящему Порядку.

**Активы** – денежные средства и (или) ценные бумаги, переданные Клиентом Управляющему в Доверительное управление в течение срока действия Договора доверительного управления, а также ценные бумаги и (или) денежные средства, приобретенные и (или) полученные Управляющим при осуществлении Доверительного управления в течение срока действия Договора доверительного управления и в связи с его исполнением.

**Базовый стандарт** – Базовый стандарт совершения управляющим операций на финансовом рынке, утвержденным Банком России, Протокол от 16.11.2017 № КФНП-40.

**Договор** – договор доверительного управления активами физического или юридического лица, который определяет условия, в соответствии с которыми Управляющий осуществляет доверительное управление имуществом, принадлежащим учредителю доверительного управления, в том числе который предусматривает открытие и ведение индивидуального инвестиционного счета.

**Доверительное управление** – деятельность по доверительному управлению ценными бумагами, денежными средствами, предназначенными для совершения сделок с ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, или деятельность по доверительному управлению ценными бумагами в рамках договора, который предусматривает открытие и ведение индивидуального инвестиционного счета.

**Допустимый риск** – риск, который согласен и способен нести Клиент, не являющийся Квалифицированным инвестором.

**Инвестиционный горизонт** – период времени, за который определяются Ожидаемая доходность и Допустимый риск для Клиента.

**Инвестиционный портфель** – имущество Клиента, находящееся в доверительном управлении по Договору, и обязательства, подлежащие исполнению за счет этого имущества.

**Инвестиционный профиль Клиента (далее – ИПК)** – комплексная характеристика Клиента, в том числе содержащая информацию об Ожидаемой доходности и об Инвестиционном горизонте, а также о Допустимом для Клиента риске, если Клиент не является Квалифицированным инвестором.

**Квалифицированный инвестор** – лица, указанные в пункте 2 статьи 51.2 Федерального закона, а также лица, признанные Управляющим Квалифицированными инвесторами в соответствии с пунктами 4 и 5 статьи 51.2 Федерального закона в порядке, установленном Указанием Банка России от 29.04.2015 № 3629-У «О признании лиц квалифицированными инвесторами и порядке ведения реестра лиц, признанных квалифицированными инвесторами» и разработанными в соответствии с ним внутренними документами Управляющего.

**Клиент** – физическое лицо, в том числе являющееся индивидуальным предпринимателем, или юридическое лицо, намеренное заключить или заключившее с Управляющим договор Доверительного управления.

**Ожидаемая доходность** – доходность от доверительного управления, на которую рассчитывает Клиент на Инвестиционном горизонте, которая определяется Управляющим исходя из инвестиционных целей

Клиента с учетом допустимого риска.

**Положение** – Положение Банка России от 03.08.2015 № 482-П «О единых требованиях к правилам осуществления деятельности по управлению ценными бумагами, к порядку раскрытия управляющим информации, а также требованиях, направленных на исключение конфликта интересов управляющего».

**Стандартная стратегия управления**<sup>1</sup> – единые правила и принципы формирования состава и структуры Активов, находящихся в Доверительном управлении, применяемые Управляющим для неопределенного круга лиц с единым (стандартным) инвестиционным профилем. При этом Доверительное управление по Стандартной стратегии не предполагает идентичный состав и структуру активов для каждого отдельного клиента. Перечень стандартных стратегий управления определяется Управляющим в соответствии с законодательством, регулирующим договоры доверительного управления ценными бумагами и денежными средствами, заключенные до 01.01.2025, и предусматривающим управление активами нескольких клиентов по единым правилам.

**Стандартный инвестиционный профиль**<sup>2</sup> – инвестиционный профиль Клиента, определенный Управляющим для каждой Стандартной стратегии управления, исходя из существа Стандартной стратегии управления и без предоставления Клиентами информации для его определения. Стандартный инвестиционный профиль размещается на официальном сайте Управляющего в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет». Стандартный инвестиционный профиль является единым для всех клиентов, присоединившихся к соответствующей Стандартной стратегии.

**Сбережения** – денежные средства на вкладах и накопительных счетах, в наличной форме, которые Клиент не планирует тратить в ближайшее время. В состав сбережений не включаются денежные средства, планируемые к передаче в доверительное управление.

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

**Структурный продукт** – сложный финансовый инструмент или стратегия, основанные на более простых базовых активах. Выплаты по структурному продукту зависят от наступления или не наступления событий по базовым активам. Может быть с полной, частичной или условной гарантией возврата капитала.

**Управляющий** – Общество с ограниченной ответственностью «УК «А-Капитал» (ООО «УК «А-Капитал»), осуществляющее деятельность по управлению ценными бумагами на основании лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг.

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

**Федеральный закон** – Федеральный закон от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».

**Value at Risk**<sup>3</sup> (далее – **VaR**) – относительный показатель, характеризующий оценку максимальных возможных потерь за счет изменения стоимости позиции с заданным уровнем вероятности на определенном временном горизонте.

1.7. Управляющий осуществляет Доверительное управление Активами Клиента, принимая все зависящие от него разумные меры для достижения инвестиционных целей Клиента, при соблюдении уровня риска, соответствующего Инвестиционному профилю и (или) Стандартному инвестиционному профилю Клиента.

1.8. Риск, который способен нести Клиент – физическое лицо, являющийся квалифицированным инвестором, или клиент – юридическое лицо, определяется Управляющим исходя из сведений, полученных им от этого Клиента, как риск, который этот Клиент согласен нести.

## 2. Определение инвестиционного профиля клиента

2.1. Инвестиционный профиль Клиента определяется Управляющим после прохождения идентификации, до начала совершения им сделок по Договорам доверительного управления на основе сведений, предоставленных Клиентом и указанных в заполненной и подписанной Клиентом Анкете, за исключением случая, указанного в п. 2.5 настоящего Порядка.

2.2. Инвестиционный профиль Клиента определяется по каждому Договору доверительного

<sup>1</sup> Применима для договоров доверительного управления, заключенных до 31.12.2024 включительно.

<sup>2</sup> Определенный для Стандартных стратегий в рамках соответствующих договоров доверительного управления, заключенных до 31.12.2024 включительно.

<sup>3</sup> Стоимость под риском.

управления, заключенному с Клиентом, до наступления начальной даты инвестиционного горизонта, определяемой в соответствии с п. 3.4 настоящего Порядка, и устанавливается на весь срок Инвестиционного горизонта.

Для Клиента могут быть определены несколько Инвестиционных профилей одновременно, если с Клиентом заключаются и (или) заключены несколько Договоров доверительного управления. Изменение и (или) прекращение одного инвестиционного профиля Клиента не влечет изменение и (или) прекращение остальных профилей этого Клиента.

2.3. Инвестиционный профиль и (или) Стандартный инвестиционный профиль Клиента определяется Управляющим как совокупность значений следующих обязательных параметров:

- Инвестиционный горизонт;
- Ожидаемая доходность;
- Допустимый риск (для Клиента, который не является квалифицированным инвестором).

2.4. Инвестиционный профиль Клиента определяется Управляющим на основании предоставленных Клиентом данных, заполняемых им в Анкете (по форме Приложения № 1 к Порядку). В зависимости от полученной суммы баллов Клиенту присваивается один из Инвестиционных профилей:

Инвестиционный профиль	Итоговая сумма баллов в Анкете
Консервативный	$\leq -30$
Умеренный	$> -30$ и $\leq -10$
Сбалансированный	$> -10$ и $\leq 10$
Рискованный	$> 10$ и $\leq 30$
Агрессивный	$> 30$

2.5. Перечень действующих Стандартных стратегий управления<sup>4</sup> и перечень соответствующих им Стандартных инвестиционных профилей утверждается отдельным приказом и размещается Управляющим на официальном сайте Управляющего в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» [www.acapital-am.ru](http://www.acapital-am.ru).

2.6. Анкета заполняется в бумажном виде в двух экземплярах, один из которых передается Управляющему, или в электронном виде и передается Клиентом Управляющему:

- 1) в бумажном виде с собственноручной подписью Анкеты Клиентом, либо
- 2) через сервис дистанционного обслуживания «Личный кабинет», предоставляемый на официальном сайте Управляющего в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» [www.acapital-am.ru](http://www.acapital-am.ru), либо
- 3) путем направления Управляющему с адреса электронной почты Клиента – юридического лица, указанного им в Заявлении о присоединении к Договору доверительного управления, на адрес электронной почты Управляющего [edo@acapital-am.ru](mailto:edo@acapital-am.ru) Анкеты с приложением квалифицированной подписи в отдельном файле формата PKCS#7 со штампом времени на подписываемые данные и на подпись единоличного исполнительного органа Клиента – юридического лица или квалифицированную подпись в отдельном файле формата PKCS#7 со штампом времени на подписываемые данные и на подпись представителя Клиента – юридического лица, действующего по доверенности, при условии, что Управляющий владеет надлежаще заверенной копией доверенности на представителя, либо
- 4) иным способом в соответствии с Договором, предусмотренным для его заключения.

Подписанный Клиентом экземпляр Анкеты хранится у Управляющего в течение срока действия Договора доверительного управления с этим Клиентом, а также в течение трех лет со дня его прекращения.

2.7. Подписывая заполненную анкету или совершая конклюдентные действия, направленные на подтверждение сведений, содержащихся в Анкете, 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.

<sup>4</sup> С 01.01.2025 недоступны для инвестирования.

Согласие Клиента с присвоенным Управляющим инвестиционным профилем в электронном виде может быть получено одновременно с подтверждением / подписанием Анкеты, путем подтверждения / подписания Справки об инвестиционном профиле Клиента 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 и использовании Сервиса «Личный кабинет клиента» или «Системы регистрации договоров». Для юридических лиц Анкета считается подписанной, а согласие с инвестиционным профилем предоставленным Клиентом при наличии усиленной квалифицированной электронной подписи Клиента на электронном документе. Проставление усиленной квалифицированной электронной подписи Клиентом осуществляется в порядке, предусмотренном Договором.

2) Получение согласия путем совершения Клиентом конклюдентных действий, направленных на подтверждение сведений, содержащихся в Анкете и на подтверждение согласия с определенным инвестиционным профилем. Сведения, содержащиеся в Анкете, считаются подтвержденными, а согласие с инвестиционным профилем предоставленным Клиентом при подтверждении / подписании Клиентом Справки об инвестиционном профиле Клиента.

2.8. Управляющий не проверяет достоверность сведений, предоставленных Клиентом для определения Инвестиционного профиля Клиента.

Риск недостоверной информации, предоставленной Клиентом для определения Инвестиционного профиля, лежит на самом Клиенте.

Управляющий не вправе побуждать Клиента к сокрытию или искажению информации, необходимой для формирования Инвестиционного профиля Клиента, или к отказу от ее предоставления. При определении Инвестиционного профиля Управляющий информирует Клиента о рисках предоставления недостоверной информации.

Управляющий обсуждает с Клиентом свою оценку его Инвестиционного профиля и услуги, которые он готов предложить Клиенту с учетом соответствующего профиля.

2.9. Указание Допустимого риска не является гарантией того, что Фактический риск Клиента в рамках Договора доверительного управления не будет превышен.

2.10. Указание Ожидаемой доходности не является гарантией Управляющего по достижению определенного уровня доходности при доверительном управлении в рамках Договора доверительного управления.

2.11. Инвестиционный профиль Клиента отражается Управляющим в документе (Справка об инвестиционном профиле Клиента, Справка), составленном в бумажном виде в двух экземплярах, один из которых передается Клиенту, или в электронном виде, и подписанном уполномоченным лицом Управляющего.

2.12. Справка оформляется по форме, установленной в Приложении № 2 к настоящему Порядку.

2.13. Для Клиентов, приобретших Стандартные стратегии управления до 01.01.2025 года, был определен Стандартный инвестиционный профиль (п. 2.5 настоящего Порядка). Подписание Клиентом Заявления о присоединении к Договору доверительного управления ценными бумагами, который предусматривает открытие и ведение индивидуального инвестиционного счета, означает, что Клиент ознакомлен и согласен с содержанием Стандартной стратегии управления и соответствующего Стандартного инвестиционного профиля. Порядок получения согласия Клиента на изменение Стандартного инвестиционного профиля закрепляется соответствующим Договором. Анкета и Справка являются неотъемлемой частью Договора доверительного управления.

2.14. Управляющий осуществляет доверительное управление только при условии получения согласия Клиента с определенным для него Инвестиционным профилем. Получение согласия Клиента, кроме случаев приобретения Стандартных стратегий управления, для которых определен Стандартный инвестиционный профиль, подтверждается его

1) собственноручной подписью на Справке, либо

2) через сервис дистанционного обслуживания «Личный кабинет», предоставляемый на официальном

сайте Управляющего в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» [www.acapital-am.ru](http://www.acapital-am.ru), либо

3) письмом (в том числе электронным) в адрес Управляющего, содержание которого однозначно указывает на согласие с Инвестиционным профилем, либо

4) путем направления Управляющему с адреса электронной почты Клиента – юридического лица, указанного им в Заявлении о присоединении к Договору доверительного управления, на адрес электронной почты Управляющего [edo@acapital-am.ru](mailto:edo@acapital-am.ru) Справки, предварительно составленной Управляющим в электронном виде в формате PDF с приложением квалифицированной подписи в отдельном файле формата PKCS#7 со штампом времени на подписываемые данные и на подпись уполномоченного лица Управляющего и полученной Клиентом – юридическим лицом с адреса электронной почты Управляющего [edo@acapital-am.ru](mailto:edo@acapital-am.ru) на адрес электронной почты Клиента – юридического лица, указанный им в Заявлении о присоединении к Договору доверительного управления, с приложением квалифицированной подписи в отдельном файле формата PKCS#7 со штампом времени на подписываемые данные и на подпись единоличного исполнительного органа Клиента – юридического лица или квалифицированной подписи в отдельном файле формата PKCS#7 со штампом времени на подписываемые данные и на подпись представителя Клиента – юридического лица, действующего по доверенности, при условии, что Управляющий владеет надлежаще заверенной копией доверенности на представителя, либо

5) иным способом в соответствии с Договором, предусмотренным для его заключения.

Указанные в настоящем пункте документы могут быть предоставлены Управляющему лично либо направлены посредством почтовой связи, либо иным способом в соответствии с Договором.

2.15. Определенный Инвестиционный профиль Клиента действует до даты прекращения Договора либо до даты определения нового Инвестиционного профиля Клиента.

2.16. Управляющий хранит документ, содержащий указание на Инвестиционный профиль Клиента, документы и (или) информацию, на основании которых определен указанный Инвестиционный профиль Клиента, в течение срока действия Договора с этим Клиентом, а также в течение 3 (трех) лет со дня его прекращения. Документы и (или) информация, на основании которых определен Инвестиционный профиль Клиента, хранятся Управляющим в электронном виде и/или на бумажном носителе.

2.17. Со Стандартным инвестиционным профилем Клиент согласился путем подписания Стандартной стратегии управления при первичном ее приобретении. Порядок получения согласия Клиента на изменение Стандартного инвестиционного профиля закрепляется Договором.

Пересмотр Инвестиционного профиля Клиента осуществляется в соответствии с разделом 6 настоящего Порядка.

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

2.19. До согласования с Клиентом повторно определенного инвестиционного профиля Управляющий осуществляет доверительное управление ценными бумагами и денежными средствами Клиента в соответствии с последним согласованным с ним инвестиционным профилем, если иное не предусмотрено Договором доверительного управления.

### **3. Инвестиционный горизонт**

3.1. Инвестиционный горизонт определяется Управляющим как период времени, за который Клиентом планируется получение Ожидаемой доходности при Допустимом риске, и указывается в Справке.

3.2. Инвестиционный горизонт не может превышать срок, на который заключается Договор доверительного управления.

3.3. В случае, если срок Договора доверительного управления превышает Инвестиционный горизонт, определенный в Инвестиционном профиле Клиента, Управляющий обязан определять Ожидаемую доходность и Допустимый риск (для Клиента, который не является Квалифицированным инвестором) за каждый Инвестиционный горизонт, входящий в срок Договора доверительного управления.

3.4. Дата начала Инвестиционного горизонта определяется как более поздняя из следующих дат:

- дата определения Инвестиционного профиля;
- дата вступления в силу Договора доверительного управления;
- дата, следующая за днем истечения предыдущего Инвестиционного горизонта.

#### 4. Определение допустимого риска и ожидаемой доходности

4.1. Каждому присваиваемому Клиенту Инвестиционному профилю соответствуют определенные Ожидаемая доходность и Допустимый риск.

4.2. Допустимый риск в обязательном порядке указывается для Клиента, не являющегося Квалифицированным инвестором. Для Клиента, являющегося Квалифицированным инвестором, Допустимый риск может быть указан на усмотрение Управляющего.

4.3. Соответствие Ожидаемой доходности и Допустимого риска каждому Инвестиционному профилю Клиента:

Инвестиционный профиль Клиента	Ожидаемая доходность*	Уровень допустимого риска	Значение Допустимого риска на горизонте 1 год	Описание Допустимого риска
Консервативный	Доходность превышает уровень ставок по депозитам** в валюте стратегии на 0-1% годовых.	Низкий	≤10%	Самый низкий уровень риска, минимальная вероятность возникновения потерь по переданным в Доверительное управление Активам. Потери Клиента на горизонте 1 год с вероятностью 99% не превысят 10%.
Умеренный	Доходность превышает уровень ставок по депозитам** в валюте стратегии на 1-1,5% годовых.	Ниже среднего	≤20%	Умеренный риск, существует незначительный риск потерь по переданным в Доверительное управление Активам, который может быть компенсирован возможностью получения доходности выше, чем по банковским депозитам. Потери Клиента на горизонте 1 год с вероятностью 99% не превысят 20%.
Сбалансированный	Доходность превышает уровень ставок по депозитам** в валюте стратегии на 1,5%-3% годовых.	Средний	≤40%	Средний уровень риска, существует вероятность возникновения убытков по переданным в Доверительное управление Активам. Потери Клиента на горизонте 1 год с вероятностью 99% не превысят 40%.
Рискованный	Доходность превышает уровень ставок по депозитам** в валюте стратегии на 3-4,5% годовых.	Выше среднего	≤60%	Уровень риска выше среднего, значительная волатильность доходности по переданным в Доверительное управление Активам, т.е. возможно как получение значительного дохода, так и существенного убытка. Потери Клиента на горизонте 1 год с вероятностью 99% не превысят 60%.
Агрессивный	Доходность превышает уровень ставок по депозитам** в	Высокий	≤100%	Агрессивный – самый высокий уровень риска, высокая волатильность доходности по переданным в Доверительное

Инвестиционный профиль Клиента	Ожидаемая доходность*	Уровень допустимого риска	Значение Допустимого риска на горизонте 1 год	Описание Допустимого риска
	валюте стратегии более чем на 4,5% годовых.			управление Активам, т.е. возможно как получение значительного дохода, так и существенного убытка, вплоть до полной потери Активов.

\* Ожидаемая доходность в % годовых до вычета вознаграждения УК, комиссий и налогов.

\*\* Средневзвешенные процентные ставки по привлеченным кредитными организациями вкладам (депозитам) физических лиц и нефинансовых организаций (в целом по Российской Федерации) по данным ЦБ РФ: [http://cbr.ru/statistics/bank\\_sector/int\\_rat/](http://cbr.ru/statistics/bank_sector/int_rat/), определенные в соответствии с п. 4.3.1 настоящего Порядка.

4.3.1. Для каждого Договора (как для физических, так и для юридических лиц), процентная ставка для физических и юридических лиц определяется на основании срока инвестирования, а также валюты инвестирования:

Срок инвестирования	Валюта инвестирования	Средневзвешенная доходность по привлеченным вкладам (депозитам) (для физических и юридических лиц)
1 год	Рубли	Базовой ставкой доходности для соответствующей валюты является последняя публикуемая ставка для физических лиц, указанная в столбце «до 1 года, включая «до востребования»
	Доллары США	
	Евро	
3 года	Рубли	Базовой ставкой доходности для соответствующей валюты является последняя публикуемая ставка для физических лиц, указанная в столбце «от 1 года до 3 лет»
	Доллары США	
	Евро	
5 лет	Рубли	Базовой ставкой доходности является последняя публикуемая ставка для физических лиц, указанная в столбце «свыше 3 лет»
	Доллары США	Базовой ставкой доходности является последняя публикуемая в долларах США ставка для физических лиц, указанная в столбце «свыше 1 года»
	Евро	Базовой ставкой доходности является последняя публикуемая в евро ставка для физических лиц, указанная в столбце «свыше 1 года»
Иной срок:	Рубли	Базовой ставкой доходности для соответствующей валюты является последняя публикуемая ставка для физических лиц, указанная в столбце «свыше 3 лет»
	Доллары США	Базовой ставкой доходности является последняя публикуемая в долларах США ставка для физических лиц, указанная в столбце «свыше 1 года»
	Евро	Базовой ставкой доходности является последняя публикуемая в евро ставка для физических лиц, указанная в столбце «свыше 1 года»

4.3.2. Для Договоров со Стандартными стратегиями управления, ожидаемая доходность прописана непосредственно в самой Стандартной стратегии и раскрывается на официальном сайте Управляющего в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» по адресу [www.acapital-am.ru](http://www.acapital-am.ru).

4.4. Все финансовые инструменты, продукты, стратегии, приобретаемые Управляющим для Клиентов, ранжируются по уровню риска. Для каждого Инвестиционного профиля установлены ограничения по совокупному уровню риска по Договору Управляющий при инвестировании Активов Клиента руководствуется данными ограничениями.

4.5. Управляющий может приобретать любые инструменты при условии, что фактический риск по Договору не превышает уровень допустимого риска, соответствующего Инвестиционному профилю Клиента, и структура портфеля соответствует всем ограничениям, указанным в Договоре.

4.6. Ожидаемая доходность, указываемая Клиентом для целей определения Инвестиционного профиля Клиента, не накладывает на Управляющего обязанности по ее достижению и не гарантируется Клиенту.

4.7. Управляющий при осуществлении доверительного управления имуществом Клиента предпринимает все зависящие от него разумно необходимые действия для достижения Ожидаемой доходности в пределах Допустимого риска (если применимо) в соответствии с Инвестиционным профилем Учредителя управления.

## 5. Расчет риска (фактического риска) клиента – неквалифицированного инвестора

5.1. Управляющий определяет Фактический риск Клиента, не являющегося Квалифицированным инвестором, при осуществлении доверительного управления активами Клиента с периодичностью, позволяющей своевременно выявить несоответствие Фактического риска Допустимому риску, определенному в присвоенном ему Инвестиционном профиле Клиента, но не реже 1 раза в квартал.

5.2. Управляющий определяет Фактический риск Клиента отдельно по каждому Договору.

5.3. Фактический риск является оценкой величины убытков (в процентах относительно стоимости портфеля Клиента на дату оценки), которую не превысят убытки Клиента с вероятностью 99% на инвестиционном горизонте 1 год.

5.4. Фактический риск определяется по формуле:

$$VaR_p = \sum_{i=1}^n (w_i \times VaR_i),$$

где

- $VaR_p$  – Фактический риск по портфелю активов (финансовых инструментов) в рамках Договора;
- $w_i$  – доля  $i$ -ого инструмента в Портфеле;
- $VaR_i$  – значение риска  $i$ -ого инструмента и/или категории инструментов, выраженное в процентах, рассчитанное в соответствии с внутренней методикой Управляющего;
- $n$  – количество инструментов в портфеле.

5.5. Для финансовых инструментов, номинированных в иностранной валюте<sup>5</sup>, по которым эмитенты не исполняют свои обязательства перед российскими держателями, VaR инструмента принимается равным 100%.

5.6. В отдельных случаях показатель VaR по инструменту ( $VaR_i$ ), рассчитанный по рыночным данным, может быть скорректирован в сторону увеличения, например, в условиях повышенной рыночной неопределенности.

5.7. При превышении Фактического уровня риска над Допустимым, определенным в Инвестиционном профиле Клиента, Управляющий осуществляет действия, предусмотренные Договором.

## 6. Порядок изменения инвестиционного профиля клиента

6.1. Управляющий оставляет за собой право изменить Инвестиционный профиль Клиента только с согласия Клиента в случаях:

- 1) если фактический риск Клиента превышает определенный Инвестиционным профилем Клиента Допустимый риск;
- 2) в случае предоставления Клиентом Управляющему информации и (или) документов о том, что изменились данные, указанные в Анкете, влияющие на оценку Инвестиционного профиля Клиента.

Также пересмотр Инвестиционного профиля Клиента осуществляется по основаниям, изложенным в п. 6.2 и 6.3 настоящего Порядка.

6.2. Дополнительными основаниями пересмотра Инвестиционного профиля Клиента являются:

- 1) получение новых сведений о Клиенте, изложенных в Анкете;
- 2) изменение экономической ситуации в Российской Федерации, в том числе изменение ключевой ставки Банка России;
- 3) внесение изменений в Базовый стандарт, а изменение положений законодательства Российской Федерации, нормативных актов Банка России или настоящего Порядка.

6.3. Дополнительными основаниями пересмотра Стандартного инвестиционного профиля Клиента являются:

<sup>5</sup> Перечислены в Распоряжении Правительства РФ от 05.03.2022 № 430-р «Об утверждении перечня иностранных государств и территорий, совершающих недружественные действия в отношении Российской Федерации, российских юридических и физических лиц».

- 1) изменение экономической ситуации в Российской Федерации, в том числе изменение ключевой ставки Банка России;
- 2) внесение изменений в Стандартную стратегию управления и соответствующие изменения Стандартного инвестиционного профиля Клиента;
- 3) внесение изменений в Базовый стандарт, а также изменение положений действующего законодательства Российской Федерации, нормативных актов Банка России или настоящего Порядка.

6.4. Изменение Инвестиционного профиля Клиента аналогично процедуре его первоначального определения. Инвестиционный профиль считается измененным с момента получения Управляющим согласия Клиента с новым Инвестиционным профилем.

Согласие Клиента с новым Инвестиционным профилем предоставляется в соответствии с п.п. 2.12 и 2.14 настоящего Порядка. Получение согласия Клиента с новым Стандартным инвестиционным профилем, закреплено соответствующим Договором.

6.5. Управляющий приводит структуру Активов Клиента по портфелям и стратегиям в соответствие с новым Инвестиционным профилем / Стандартным инвестиционным профилем в порядке, установленном условиями Договора доверительного управления, кроме случаев невозможности совершения действий по приведению в соответствие новому Инвестиционному профилю Клиента, вызванных объективной рыночной ситуацией, действиями эмитента, низкой ликвидностью или ее отсутствием, а также иными обстоятельствами, возникшими независимо от воли и(или) действий Управляющего.

При возникновении перечисленных обстоятельств Управляющий предпринимает все зависящие от него действия по приведению портфеля активов Клиента в соответствие с его Инвестиционным профилем по окончании указанных обстоятельств. Управляющий действует добросовестно, принимая все зависящие от него разумные меры для соблюдения интересов Клиента.

6.6. Управляющий не пересматривает определенный Инвестиционный профиль Клиента по истечении Инвестиционного горизонта при отсутствии оснований, предусмотренных пунктом 2.16 – 2.17 Базового стандарта, и в связи с тем, что в Договоре не предусмотрен пересмотр Инвестиционного профиля по истечении Инвестиционного горизонта.

6.7. При продлении срока действия Договора Управляющий с учетом п. 6.6 настоящего Положения руководствуется последним Инвестиционным профилем Клиента, определенным Управляющим по этому Договору и согласованным с Клиентом.

6.8. Информация о внесении изменений в Стандартный инвестиционный профиль Клиента размещается Управляющим на своем официальном сайте в сети «Интернет» по адресу [www.acapital-am.ru](http://www.acapital-am.ru) в срок не позднее 10 (Десяти) рабочих дней до даты вступления в силу нового Стандартного инвестиционного профиля Клиента с указанием оснований внесения таких изменений.

## **7. Заключительные положения**

7.1. Настоящий Порядок вступает в силу по истечении 10 (Десяти) рабочих дней с даты его раскрытия на официальном сайте Управляющего в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» по адресу [www.acapital-am.ru](http://www.acapital-am.ru).

7.2. С даты вступления в силу настоящего Порядка признается утратившим силу Порядок определения инвестиционного профиля клиентов ООО «УК «А-Капитал», утвержденный приказом от 07.010.2024 № 1-1-2024/83.

**АНКЕТА**  
**для определения инвестиционного профиля клиента физического лица,**  
**в том числе индивидуального предпринимателя, квалифицированного инвестора**

Дата составления		
Ф.И.О.		
ИНН клиента		
Данные документа, удостоверяющего личность физического лица		
Тип инвестора	<input type="checkbox"/> инвестор является квалифицированным в силу законодательства РФ <input type="checkbox"/> инвестор признан ООО «УК «А-Капитал» квалифицированным	
Инвестиционный горизонт (период времени, за который будут определены ожидаемая доходность и допустимый риск)	<input type="checkbox"/> 1 год	
	<input type="checkbox"/> 3 года	
	<input type="checkbox"/> 5 лет	
	<input type="checkbox"/> _____ (Иное)	
Срок инвестирования (может совпадать с инвестиционным горизонтом или быть больше него)	<input type="checkbox"/> 1 год	
	<input type="checkbox"/> 3 года	
	<input type="checkbox"/> 5 лет	
	<input type="checkbox"/> _____ (Иное)	
Валюта инвестирования	<input type="checkbox"/> RUB	
	<input type="checkbox"/> USD	
	<input type="checkbox"/> EUR	
	<input type="checkbox"/> _____ (Иное)	
		<b>Баллы</b>
Укажите цель инвестирования	<input type="checkbox"/> Сохранение капитала с учетом инфляции	-6
	<input type="checkbox"/> Накопление с целью совершения крупных покупок или реализации собственных проектов в среднесрочной перспективе и т.п.	-2
	<input type="checkbox"/> Формирование накоплений в долгосрочной перспективе (пенсия, наследство и т.п.)	1
	<input type="checkbox"/> Приумножение своего капитала вне зависимости от краткосрочных или долгосрочных целей	2
Какое наиболее приемлемое для Вас соотношение доходности и риска?	<input type="checkbox"/> Получить доход на уровне банковского депозита с минимальным риском потерь	-11
	<input type="checkbox"/> Получить доход на 1-1,5 % годовых выше, чем по банковскому депозиту <sup>6</sup> . Приемлем небольшой риск	-5
	<input type="checkbox"/> Получить доход на 1,5-3% годовых выше, чем по банковскому депозиту. Готов нести средние риски	-1
	<input type="checkbox"/> Получить доход на 3-4,5% годовых выше, чем по банковскому депозиту. Готов нести высокие риски	4

<sup>6</sup> **Банковский депозит** – услуга по размещению денежных средств на банковском счете за фиксированный доход, определенный в виде процентной ставки. Процентные ставки по привлеченным кредитными организациями вкладам (депозитам) физических лиц (в целом по Российской Федерации) публикуются Банком России по адресу [http://cbr.ru/statistics/bank\\_sector/int\\_rat/](http://cbr.ru/statistics/bank_sector/int_rat/) и используются как базовые при расчете ожидаемой доходности, определяемой в соответствии с п. 4.3.1 Порядка определения инвестиционного профиля клиентов ООО «УК «А-Капитал», размещенного на сайте [www.acapital-am.ru](http://www.acapital-am.ru).

	<input type="checkbox"/> Получить доход на 4,5% годовых выше, чем по банковскому депозиту. Готов нести высокие риски, вплоть до полной потери капитала	15
Ваши действия, если в период снижения рынка стоимость Ваших активов резко снизится (например, в течение трех месяцев на 25%, т.е. Ваши активы стоимостью в \$100 000 будут оцениваться в \$75 000)	<input type="checkbox"/> Зафиксирую убытки и выведу денежные средства	-8
	<input type="checkbox"/> Зафиксирую убытки и поменяю стратегию на менее рискованную	-5
	<input type="checkbox"/> Буду ожидать восстановления стоимости активов	1
	<input type="checkbox"/> Воспользуюсь снижением цен и увеличу размер инвестиций	5
	<input type="checkbox"/> Существенно увеличу размер инвестиций. Снижение рынка самое удачное время для входа.	8
Готовы ли Вы к тому, что при досрочном расторжении Договора возможно существенное отклонение от ожидаемой доходности или потеря части вложенного капитала?	<input type="checkbox"/> Понимаю, но считаю, что это должно быть незначительное отклонение/ потери	-3
	<input type="checkbox"/> Понимаю, это полностью мои риски	1
Какой опыт инвестирования у Вас имеется за последний год? Выберите ВСЕ подходящие ответы	<input type="checkbox"/> Нет опыта	-1
	<input type="checkbox"/> Банковские вклады	-1
	<input type="checkbox"/> Инвестиционное и/или накопительное страхование жизни	-1
	<input type="checkbox"/> Вложение средств в паевые инвестиционные фонды	1
	<input type="checkbox"/> Передача средств в доверительное управление	1
	<input type="checkbox"/> Самостоятельная торговля облигациями	2
	<input type="checkbox"/> Инвестиции в валюту	2
	<input type="checkbox"/> Покупка структурных продуктов (ноты)	2
	<input type="checkbox"/> Инвестиции в драгоценные металлы	2
	<input type="checkbox"/> Самостоятельная торговля акциями	2
<input type="checkbox"/> FOREX и/или торговля криптовалютами и/или маржинальная торговля	2	
Получение дохода на финансовом рынке связано с риском. К какому потенциальному снижению стоимости активов Вы готовы на Вашем инвестиционном горизонте?	<input type="checkbox"/> не более 5%	-15
	<input type="checkbox"/> не более 10%	-12
	<input type="checkbox"/> не более 20%	-1
	<input type="checkbox"/> не более 45%	7
	<input type="checkbox"/> более 45%	16

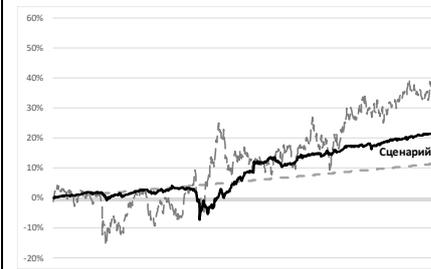


## АНКЕТА

для определения инвестиционного профиля клиента юридического лица (коммерческие и некоммерческие организации), квалифицированного инвестора

Дата составления		
Полное наименование клиента		
ИНН клиента		
ОГРН юридического лица		
Тип инвестора	<input type="checkbox"/> инвестор является квалифицированным в силу законодательства РФ <input type="checkbox"/> инвестор признан ООО «УК «А-Капитал» квалифицированным	
Инвестиционный горизонт (период времени, за который будут определены ожидаемая доходность и допустимый риск)	<input type="checkbox"/> 1 год	
	<input type="checkbox"/> 3 года	
	<input type="checkbox"/> 5 лет	
	<input type="checkbox"/> _____ (Иное)	
Срок инвестирования (может совпадать с инвестиционным горизонтом или быть больше него)	<input type="checkbox"/> 1 год	
	<input type="checkbox"/> 3 года	
	<input type="checkbox"/> 5 лет	
	<input type="checkbox"/> _____ (Иное)	
Валюта инвестирования	<input type="checkbox"/> RUB	
	<input type="checkbox"/> USD	
	<input type="checkbox"/> EUR	
	<input type="checkbox"/> _____ (Иное)	
		<b>Баллы</b>
Укажите цель инвестирования	<input type="checkbox"/> Сохранение капитала с учетом инфляции	-4
	<input type="checkbox"/> Накопление с целью совершения крупных покупок или реализации проектов в среднесрочной перспективе и т.п.	2
	<input type="checkbox"/> Приумножение капитала вне зависимости от краткосрочных или долгосрочных целей	4
Какое наиболее приемлемое для Компании соотношение доходности и риска?	<input type="checkbox"/> Получить доход на уровне банковского депозита <sup>8</sup> с минимальным риском потерь	-11
	<input type="checkbox"/> Получить доход на 1-1,5 % годовых выше, чем по банковскому депозиту. Приемлем небольшой риск	-7
	<input type="checkbox"/> Получить доход на 1,5-3% годовых выше, чем по банковскому депозиту. Готовы к средним рискам	-1
	<input type="checkbox"/> Получить доход на 3-4,5% годовых выше, чем по банковскому депозиту. Готовы нести высокие риски	4
	<input type="checkbox"/> Получить доход на 4,5% годовых выше, чем по банковскому депозиту. Готов нести высокие риски, вплоть до полной потери капитала	14
Специалисты Компании, отвечающие за инвестиционную деятельность	<input type="checkbox"/> Специалисты отсутствуют	-2
	<input type="checkbox"/> Имеют высшее экономическое/ финансовое образование	1

<sup>8</sup> **Банковский депозит** – услуга по размещению денежных средств на банковском счете за фиксированный доход, определенный в виде процентной ставки. Процентные ставки по привлеченным кредитными организациями вкладам (депозитам) физических лиц (в целом по Российской Федерации) публикуются Банком России по адресу [http://cbr.ru/statistics/bank\\_sector/int\\_rat/](http://cbr.ru/statistics/bank_sector/int_rat/) и используются как базовые при расчете ожидаемой доходности, определяемой в соответствии с п. 4.3.1 Порядка определения инвестиционного профиля клиентов ООО «УК «А-Капитал», размещенного на сайте [www.acapital-am.ru](http://www.acapital-am.ru).

	<input type="checkbox"/> Имеют высшее экономическое/ финансовое образование, а также опыт работы на финансовом рынке более 1 года в должности, напрямую связанной с инвестированием активов	2
Укажите соотношение чистых активов Компании (активы за вычетом обязательств) к объему средств для инвестирования	<input type="checkbox"/> Менее 2	-1
	<input type="checkbox"/> От 2 до 5	1
	<input type="checkbox"/> Более 5	2
Ваши действия, если в период снижения рынка стоимость инвестиций Компании резко снизится (например, в течение трех месяцев на 25%, т.е. активы стоимостью в \$100 000 будут оцениваться в \$75 000)	<input type="checkbox"/> Расторгнуть Договора и вывести денежные средства	-8
	<input type="checkbox"/> Зафиксировать убытки и поменять стратегию на менее рискованную	-4
	<input type="checkbox"/> Ожидать восстановления стоимости активов	-3
	<input type="checkbox"/> Воспользоваться снижением цен и увеличить размер инвестиций	4
	<input type="checkbox"/> Существенно увеличить размер инвестиций. Снижение рынка самое удачное время для входа	8
В течение последнего отчетного года количество и объем операций с финансовыми инструментами составили	<input type="checkbox"/> 0 (операции не осуществлялись)	-2
	<input type="checkbox"/> до 10 операций, общий объем которых составил менее 10 млн рублей	-1
	<input type="checkbox"/> свыше 10 операций, общий объем которых составил более 10 млн рублей	1
Получение дохода на финансовом рынке связано с риском. Какое потенциальное снижение стоимости инвестиций допустимо для Компании на установленном инвестиционном горизонте?	<input type="checkbox"/> Не более 5%	-13
	<input type="checkbox"/> Не более 10%	-8
	<input type="checkbox"/> Не более 20%	-5
	<input type="checkbox"/> Не более 45%	4
	<input type="checkbox"/> Более 45%	12
Готовы ли Вы к тому, что при досрочном расторжении Договора возможно существенное отклонение от ожидаемой доходности или потеря части вложенного капитала?	<input type="checkbox"/> Да, но это должны быть незначительное отклонение/ потери	-3
	<input type="checkbox"/> Да, это полностью риски Компании	1
Укажите наиболее приемлемый для Компании вариант инвестиций	 <input type="checkbox"/> Сценарий 1: стабильный невысокий доход на инвестиционном горизонте	-6
	 <input type="checkbox"/> Сценарий 2: возможны определенные колебания (в том числе снижение) стоимости портфеля на инвестиционном горизонте с	1

	<p>возможностью получения среднего дохода</p>	
	<p><input type="checkbox"/> Сценарий 3: возможны существенные колебания (в том числе снижения) стоимости портфеля в течение инвестиционного горизонта с возможностью получения высокого дохода</p> 	6
Комментарии		
<b>Сумма баллов</b>		

Подтверждаю, что уведомлен о рисках предоставления недостоверной информации и(или) непредоставления информации (в том числе об изменении данных), указанной в Анкете, используемой для составления инвестиционного профиля Компании

« \_\_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 202\_ г.

\_\_\_\_\_ <sup>9</sup> / \_\_\_\_\_  
подпись                      Ф.И.О. представителя юридического лица

<sup>9</sup> В случае подписания документа ЭП на документе делается соответствующая отметка

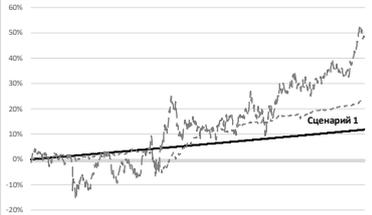
## АНКЕТА

для определения инвестиционного профиля клиента физического лица,  
в том числе индивидуального предпринимателя, неквалифицированного инвестора

Дата составления		
Ф.И.О.		
ИНН клиента		
Данные документа, удостоверяющего личность физического лица		
Инвестиционный горизонт (период времени, за который будут определены ожидаемая доходность и допустимый риск)	<input type="checkbox"/> 1 год	
	<input type="checkbox"/> 3 года	
	<input type="checkbox"/> 5 лет	
	<input type="checkbox"/> _____ (Иное)	
Срок инвестирования (может совпадать с инвестиционным горизонтом или быть больше него)	<input type="checkbox"/> 1 год	
	<input type="checkbox"/> 3 года	
	<input type="checkbox"/> 5 лет	
	<input type="checkbox"/> _____ (Иное)	
Валюта инвестирования	<input type="checkbox"/> RUB	
	<input type="checkbox"/> USD	
	<input type="checkbox"/> EUR	
	<input type="checkbox"/> _____ (Иное)	
		<b>Баллы</b>
Укажите цель инвестирования	<input type="checkbox"/> Сохранение капитала с учетом инфляции	-3
	<input type="checkbox"/> Накопление с целью совершения крупных покупок или реализации собственных проектов в среднесрочной перспективе (3-5 лет)	-1
	<input type="checkbox"/> Постепенное приумножение своего капитала в долгосрочной перспективе (более 5 лет).	3
Какое наиболее приемлемое для Вас соотношение доходности и риска?	<input type="checkbox"/> Получить доход на уровне банковского депозита <sup>10</sup> с минимальным риском потерь	-5
	<input type="checkbox"/> Получить доход на 1-1,5% годовых выше, чем по банковскому депозиту. Приемлем небольшой риск.	-2
	<input type="checkbox"/> Получить доход на 1,5-3% годовых выше, чем по банковскому депозиту. Готов нести средние риски.	1
	<input type="checkbox"/> Получить доход на 3-4,5% годовых выше, чем по банковскому депозиту. Готов нести высокие риски.	3
	<input type="checkbox"/> Получить доход на 4,5% годовых выше, чем по банковскому депозиту. Готов нести высокие риски, вплоть до полной потери капитала	7

<sup>10</sup> **Банковский депозит** – услуга по размещению денежных средств на банковском счете за фиксированный доход, определенный в виде процентной ставки. Процентные ставки по привлеченным кредитными организациями вкладам (депозитам) физических лиц (в целом по Российской Федерации) публикуются Банком России по адресу [http://cbr.ru/statistics/bank\\_sector/int\\_rat/](http://cbr.ru/statistics/bank_sector/int_rat/) и используются как базовые при расчете ожидаемой доходности, определяемой в соответствии с п. 4.3.1 Порядка определения инвестиционного профиля клиентов ООО «УК «А-Капитал», размещенного на сайте [www.acapital-am.ru](http://www.acapital-am.ru).

Рассмотрите Таблицу. Это теоретическая (гипотетическая) статистическая информация о результатах Ваших инвестиций на установленном инвестиционном горизонте. Какой из вариантов для Вас наиболее приемлем?	<input type="checkbox"/>	A				-6	
	<input type="checkbox"/>	B	<b>Стратегия</b>	<b>Лучший год</b>	<b>Худший год</b>	<b>Средняя доходность</b>	-5
	<input type="checkbox"/>	C	<b>A</b>	7,0%	1,0%	3,2%	-1
	<input type="checkbox"/>	D	<b>B</b>	15,0%	-9,6%	6,8%	
	<input type="checkbox"/>	E	<b>C</b>	25,4%	-25,3%	8,9%	2
	<input type="checkbox"/>		<b>D</b>	36,8%	-43,1%	10,7%	8
Ваш Возраст	<input type="checkbox"/>	от 18 до 40 лет				-1	
	<input type="checkbox"/>	от 40 до 60 лет				1	
	<input type="checkbox"/>	старше 60 лет				-1	
Ваши среднемесячные доходы за последние 12 месяцев	<input type="checkbox"/>	Менее 100 тыс. рублей				-2	
	<input type="checkbox"/>	От 100 до 300 тыс. рублей				-1	
	<input type="checkbox"/>	Свыше 300 тыс. рублей				1	
Ваши среднемесячные расходы за последние 12 месяцев	<input type="checkbox"/>	Менее 50 тыс. рублей				-2	
	<input type="checkbox"/>	От 50 до 250 тыс. рублей				-1	
	<input type="checkbox"/>	Свыше 250 тыс. рублей				1	
Соотношение среднемесячных доходов и расходов за последние 12 месяцев	<input type="checkbox"/>	Доходы меньше расходов				-1	
	<input type="checkbox"/>	Доходы больше расходов				1	
Ваши сбережения (в том числе накопления во вкладах и накопительных счетах, за вычетом средств, передаваемых в доверительное управление)	<input type="checkbox"/>	Отсутствуют				-2	
	<input type="checkbox"/>	Менее 5 млн руб.				-1	
	<input type="checkbox"/>	От 5 до 10 млн руб.				1	
	<input type="checkbox"/>	Более 10 млн руб.				2	
Какой процент Ваших сбережений передается в доверительной управление	<input type="checkbox"/>	более 70%				-1	
	<input type="checkbox"/>	от 50 до 70%				1	
	<input type="checkbox"/>	от 20 до 50%				1	
	<input type="checkbox"/>	менее 20 %				2	
Имеются ли у Вас существенные имущественные обязательства на инвестиционном горизонте (кредиты или другие крупные запланированные обязательства)?	<input type="checkbox"/>	Обязательства составляют более 5 млн рублей или более 50% от средств, передаваемых в доверительное управление				-2	
	<input type="checkbox"/>	Обязательства составляют от 2 до 5 млн рублей или от 20 до 50% от средств, предаваемых в доверительное управление				-1	
	<input type="checkbox"/>	Обязательств нет или они составляют менее 2 млн рублей. И менее 20% от средств, передаваемых в доверительное управление				1	
Ваши действия, если в период снижения рынка стоимость Ваших активов резко снизится (например, в течение трех месяцев на	<input type="checkbox"/>	Расторгну Договор и выведу денежные средства				-3	
	<input type="checkbox"/>	Зафиксирую убытки и поменяю стратегию на менее рискованную				-2	
	<input type="checkbox"/>	Буду ожидать восстановления стоимости активов				1	

25%, т.е. Ваши активы стоимостью в \$100 000 будут оцениваться в \$75 000)	<input type="checkbox"/> Воспользуюсь снижением цен и увеличу размер инвестиций	4
Укажите свое образование и опыт инвестирования за последний год? Выберите ВСЕ подходящие ответы.	<input type="checkbox"/> Нет экономического или финансового образования	-2
	<input type="checkbox"/> Высшее экономическое или финансовое образование	1
	<input type="checkbox"/> Банковские вклады	-2
	<input type="checkbox"/> Инвестиционное и/или накопительное страхование жизни	-1
	<input type="checkbox"/> Вложение средств в паевые инвестиционные фонды	-1
	<input type="checkbox"/> Передача средств в доверительное управление	-1
	<input type="checkbox"/> Самостоятельная торговля долговыми ценными бумагами	1
	<input type="checkbox"/> Покупка валюты	1
	<input type="checkbox"/> Покупка структурных продуктов (ноты)	1
	<input type="checkbox"/> Самостоятельная торговля акциями	1
<input type="checkbox"/> FOREX и/или торговля криптовалютами и/или маржинальная торговля	1	
Получение дохода на финансовом рынке связано с риском. К какому потенциальному снижению стоимости активов Вы готовы на инвестиционном горизонте?	<input type="checkbox"/> Не более 5%	-6
	<input type="checkbox"/> Не более 10%	-5
	<input type="checkbox"/> Не более 20%	-2
	<input type="checkbox"/> Не более 45%	3
	<input type="checkbox"/> Более 45%	4
Планируемая периодичность возврата активов из общей суммы инвестированных средств	<input type="checkbox"/> Планируется квартальное изъятие части первоначально вложенного капитала	-2
	<input type="checkbox"/> Планируется изъятие раз в полгода, но только в объеме инвестиционного дохода (без уменьшения первоначального объема инвестиций)	-1
	<input type="checkbox"/> Единовременно (в конце инвестиционного горизонта)	1
Понимаете ли Вы, что при досрочном расторжении Договора (ранее завершения определенного срока инвестиционного горизонта) возможна потеря части вложенного капитала из-за снижения стоимости активов?	<input type="checkbox"/> Нет, это неприемлемо для меня	-4
	<input type="checkbox"/> Понимаю, но считаю, что это должны быть незначительные потери (не более 10-20% капитала)	-1
	<input type="checkbox"/> Понимаю, это полностью мои риски	1
Допускаете ли Вы временное снижение стоимости Ваших вложений на инвестиционном горизонте?	<input type="checkbox"/> Нет	-4
	<input type="checkbox"/> Допускаю, но незначительное	-1
	<input type="checkbox"/> Допускаю существенное	6
Укажите наиболее приемлемый для Вас вариант инвестиций	 <input type="checkbox"/> Сценарий 1: стабильный невысокий доход на инвестиционном горизонте	-4

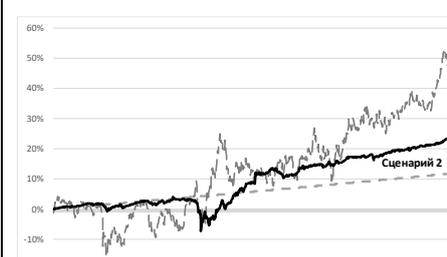


**АНКЕТА**  
**для определения инвестиционного профиля клиента юридического лица**  
**(коммерческие и некоммерческие организации) неквалифицированного инвестора**

Дата составления		
Полное наименование клиента		
ИНН клиента		
ОГРН юридического лица		
Инвестиционный горизонт (период времени, за который будут определены ожидаемая доходность и допустимый риск)	<input type="checkbox"/> 1 год	
	<input type="checkbox"/> 3 года	
	<input type="checkbox"/> 5 лет	
	<input type="checkbox"/> _____ (Иное)	
Срок инвестирования (может совпадать с инвестиционным горизонтом или быть больше него)	<input type="checkbox"/> 1 год	
	<input type="checkbox"/> 3 года	
	<input type="checkbox"/> 5 лет	
	<input type="checkbox"/> _____ (Иное)	
Валюта инвестирования	<input type="checkbox"/> RUB	
	<input type="checkbox"/> USD	
	<input type="checkbox"/> EUR	
	<input type="checkbox"/> _____ (Иное)	
		<b>Баллы</b>
Укажите цель инвестирования	<input type="checkbox"/> Сохранение капитала с учетом инфляции	-3
	<input type="checkbox"/> Накопление с целью совершения крупных покупок или реализации проектов в среднесрочной перспективе (3-5 лет)	-1
	<input type="checkbox"/> Постепенное приумножение капитала в долгосрочной перспективе (более 5 лет).	3
Какое наиболее приемлемое для Компании соотношение доходности и риска?	<input type="checkbox"/> Получить доход на уровне банковского депозита <sup>12</sup> с минимальным риском потерь	-7
	<input type="checkbox"/> Получить доход на 1-1,5 % годовых выше, чем по банковскому депозиту. Приемлем небольшой риск	-3
	<input type="checkbox"/> Получить доход на 1,5-3% годовых выше, чем по банковскому депозиту. Готовы нести средние риски	1
	<input type="checkbox"/> Получить доход на 3-4,5% годовых выше, чем по банковскому депозиту. Готовы нести высокие риски.	4
	<input type="checkbox"/> Получить доход на 4,5% годовых выше, чем по банковскому депозиту. Готов нести высокие риски, вплоть до полной потери капитала	8

<sup>12</sup> **Банковский депозит** – услуга по размещению денежных средств на банковском счете за фиксированный доход, определенный в виде процентной ставки. Процентные ставки по привлеченным кредитными организациями вкладам (депозитам) физических лиц (в целом по Российской Федерации) публикуются Банком России по адресу [http://cbr.ru/statistics/bank\\_sector/int\\_rat/](http://cbr.ru/statistics/bank_sector/int_rat/) и используются как базовые при расчете ожидаемой доходности, определяемой в соответствии с п. 4.3.1 Порядка определения инвестиционного профиля клиентов ООО «УК «А-Капитал», размещенного на сайте [www.acapital-am.ru](http://www.acapital-am.ru).

Дополнительные условия и ограничения, которые должны быть учтены при доверительном управлении (заполняется только некоммерческой организацией)	<input type="checkbox"/> Имеются (укажите, какие именно)				-1																						
	<input type="checkbox"/> отсутствуют				1																						
Рассмотрите Таблицу. Это теоретическая (гипотетическая) статистическая информация о результатах Ваших инвестиций на установленном инвестиционном горизонте. Какой из вариантов наиболее приемлем для Компании?	<input type="checkbox"/> А	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Стратегия</th> <th>Лучший год</th> <th>Худший год</th> <th>Средняя доходность</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td><b>A</b></td> <td>7,0%</td> <td>1,0%</td> <td>3,2%</td> </tr> <tr> <td><b>B</b></td> <td>15,0%</td> <td>-9,6%</td> <td>6,8%</td> </tr> <tr> <td><b>C</b></td> <td>25,4%</td> <td>-25,3%</td> <td>8,9%</td> </tr> <tr> <td><b>D</b></td> <td>36,8%</td> <td>-43,1%</td> <td>10,7%</td> </tr> <tr> <td><b>E</b></td> <td>54,6%</td> <td>-50,2%</td> <td>19,0%</td> </tr> </tbody> </table>	Стратегия	Лучший год	Худший год	Средняя доходность	<b>A</b>	7,0%	1,0%	3,2%	<b>B</b>	15,0%	-9,6%	6,8%	<b>C</b>	25,4%	-25,3%	8,9%	<b>D</b>	36,8%	-43,1%	10,7%	<b>E</b>	54,6%	-50,2%	19,0%	-7
	Стратегия		Лучший год	Худший год	Средняя доходность																						
	<b>A</b>		7,0%	1,0%	3,2%																						
	<b>B</b>		15,0%	-9,6%	6,8%																						
	<b>C</b>		25,4%	-25,3%	8,9%																						
	<b>D</b>		36,8%	-43,1%	10,7%																						
<b>E</b>	54,6%	-50,2%	19,0%																								
<input type="checkbox"/> В	-4																										
<input type="checkbox"/> С	-1																										
<input type="checkbox"/> D	4																										
<input type="checkbox"/> E	10																										
Специалисты Компании, отвечающие за инвестиционную деятельность	<input type="checkbox"/> Специалисты отсутствуют				-1																						
	<input type="checkbox"/> Имеют высшее экономическое/финансовое образование				1																						
	<input type="checkbox"/> Имеют высшее экономическое/финансовое образование, а также опыт работы на финансовом рынке более 1 года в должности, напрямую связанной с инвестированием активов				2																						
Размер Активов на последнюю отчетную дату	<input type="checkbox"/> Менее 300 млн рублей				-1																						
	<input type="checkbox"/> Более 300 млн рублей				1																						
Укажите соотношение чистых активов Компании (активы за вычетом обязательств) к объему средств для инвестирования	<input type="checkbox"/> Менее 2				-2																						
	<input type="checkbox"/> От 2 до 5				-1																						
	<input type="checkbox"/> Более 5				1																						
Размер оборота (выручки) от реализации товаров (работ, услуг) по данным бухгалтерской отчетности (национальных стандартов, правил ведения учета и составления отчетности), за последний заверченный отчетный год	<input type="checkbox"/> менее 100 млн рублей				-1																						
	<input type="checkbox"/> более 100 млн рублей				1																						
Ваши действия, если в период снижения рынка стоимость инвестиций Компании резко снизится (например, в течение трех месяцев на 25%, т.е. активы стоимостью в \$100 000 будут оцениваться в \$75 000)	<input type="checkbox"/> Расторгнуть Договора и вывести денежные средства				-4																						
	<input type="checkbox"/> Зафиксировать убытки и поменять стратегию на менее рискованную				-2																						
	<input type="checkbox"/> Ожидать восстановления стоимости активов				1																						
	<input type="checkbox"/> Воспользоваться снижением цен и увеличить размер инвестиций				4																						
В течение последнего отчетного года количество и объем операций с финансовыми инструментами составили	<input type="checkbox"/> 0 (операции не осуществлялись)				-2																						
	<input type="checkbox"/> до 10 операций, общий объем которых составил менее 10 млн рублей				-1																						
	<input type="checkbox"/> свыше 10 операций, общий объем которых составил более 10 млн рублей				1																						

Получение дохода на финансовом рынке связано с риском. Какое потенциальное снижение стоимости инвестиций допустимо для Компании на установленном инвестиционном горизонте?	<input type="checkbox"/> Не более 5%	-6
	<input type="checkbox"/> Не более 10%	-2
	<input type="checkbox"/> Не более 20%	-1
	<input type="checkbox"/> Не более 45%	2
	<input type="checkbox"/> Более 45%	4
Планируемая периодичность возврата активов из общей суммы инвестированных средств	<input type="checkbox"/> Планируется квартальное изъятие части первоначально вложенного капитала	-2
	<input type="checkbox"/> Планируется изъятие раз в полгода, но только в объеме инвестиционного дохода (без уменьшения первоначального объема инвестиций)	-1
	<input type="checkbox"/> Единовременно (в конце инвестиционного горизонта)	1
Понимаете ли Вы, что при досрочном расторжении Договора (ранее завершения определенного срока инвестиционного горизонта) возможна потеря части вложенного капитала из-за снижения стоимости активов?	<input type="checkbox"/> Нет, это неприемлемо	-4
	<input type="checkbox"/> Да, но это могут быть только незначительные потери (не более 10-20% капитала)	-2
	<input type="checkbox"/> Да, это полностью риски Компании	-1
Допустимы ли для Компании временное снижение стоимости вложений на инвестиционном горизонте?	<input type="checkbox"/> Нет, не допустимы	-4
	<input type="checkbox"/> Допускаю, но незначительное	-1
	<input type="checkbox"/> Допускаю существенное	8
Укажите наиболее приемлемый для Компании вариант инвестиций	 <input type="checkbox"/> Сценарий 1: стабильный невысокий доход на инвестиционном горизонте	-5
	 <input type="checkbox"/> Сценарий 2: возможны определенные колебания (в том числе снижение) стоимости портфеля на инвестиционном горизонте с возможностью получения среднего дохода	1
	 <input type="checkbox"/> Сценарий 3: возможны существенные колебания (в том числе снижения) стоимости портфеля в течение инвестиционного горизонта с возможностью получения высокого дохода	6

Комментарии		
<b>Сумма баллов</b>		

Подтверждаю, что уведомлен о рисках предоставления недостоверной информации и (или) непредоставления информации (в том числе об изменении данных), указанной в Анкете, используемой для составления инвестиционного профиля Компании

« \_\_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 202\_ г.

\_\_\_\_\_ <sup>13</sup> / \_\_\_\_\_  
подпись                      Ф.И.О. представителя юридического лица

<sup>13</sup> В случае подписания документа ЭП на документе делается соответствующая отметка

**Справка об инвестиционном профиле Клиента  
(по Договору)**

Кому: [Фамилия Имя Отчество физического лица или наименование юридического лица]

Тип инвестора: [квалифицированный или неквалифицированный]

Общество с ограниченной ответственностью «УК «А-Капитал» (далее-Управляющий) уведомляет Вас:

1. О присвоении Вам по результатам анализа информации, представленной в Анкете, следующего Инвестиционного профиля в соответствии с Положением Центрального банка Российской Федерации от 03.08.2015 № 482-П «О единых требованиях к правилам осуществления деятельности по управлению ценными бумагами, к порядку раскрытия управляющим информации, а также требованиях, направленных на исключение конфликта интересов управляющего» (далее – Положение № 482-П):  
[ **Название** ]

Инвестиционный горизонт	
Ожидаемая доходность	
Допустимый риск (описание допустимого риска)	

Валюта определения ожидаемой доходности и допустимого риска: \_\_\_\_\_.

2. Указанный выше инвестиционный профиль присвоен Вам в связи с:

<input type="checkbox"/>	подачей Вами Заявления о присоединении к Договору доверительного управления (регистрационный № _____)
<input type="checkbox"/>	заключением с Вами Договора доверительного управления № _____
<input type="checkbox"/>	изменением Инвестиционного профиля, присвоенного Вам при заключении Договора доверительного управления № _____
<input type="checkbox"/>	наличием заключенного с Вами действующего Договора доверительного управления № _____ и приведением деятельности Управляющего в соответствие и Положением № 482-П

3. Указание при присвоении Инвестиционного профиля Клиента на Ожидаемую доходность не накладывает на Управляющего обязанности по её достижению, а описание Допустимого риска не означает гарантии того, что реальные потери при инвестировании активов не могут быть выше описанных.

4. Клиент самостоятельно несет риск предоставления недостоверной или неполной информации, запрошенной Управляющим при составлении Инвестиционного профиля. Настоящим Клиент подтверждает, что уведомлен о рисках предоставления недостоверной информации и (или) непредоставления информации (в том числе об изменении данных), указанной в Анкете, используемой для составления инвестиционного профиля, что может привести к некорректному определению инвестиционного профиля и формированию некорректного портфеля, а также к возможным убыткам, а также об освобождении Управляющего от любой ответственности, связанной с получением таких сведений.

5. Клиент своевременно информирует Управляющего об изменении обстоятельств и информации, содержащейся в Анкете для определения инвестиционного профиля, путем предоставления новой информации. Предоставление новой информации является основанием для пересмотра Инвестиционного профиля.

Управляющий рекомендует Клиенту оперативно уведомлять Управляющего об изменении данных, на основании которых определен вышеуказанный инвестиционный профиль Клиента.

**УПОЛНОМОЧЕННОЕ ЛИЦО****Подпись<sup>14</sup>:****Ф.И.О.:****Дата: «\_\_» \_\_\_\_\_ 202\_\_ года**С присвоенным мне Инвестиционным профилем **СОГЛАСЕН** \*:**Ф.И.О. (наименование юр. лица и ФИО лица, действующего от его имени):****Подпись:<sup>15</sup>** \_\_\_\_\_

*\* подпись не требуется, при присвоении инвестиционного профиля в связи с приведением деятельности ООО «УК «А-Капитал» в соответствие с Положением № 482-П*

---

<sup>14</sup> Заполняется при получении документа на бумажном носителе

<sup>15</sup> В случае подписания документа ЭП на документе делается соответствующая отметка