



УТВЕРЖДЕНО
Приказом Генерального директора
ООО ИК «Иволга Капитал»
№ 01-06.06/24 от 06.06.2024 г.
Вступает в силу с 24.06.2024 г.

ПОРЯДОК
определения инвестиционного профиля Учредителей управления
ООО ИК «Иволга Капитал»
и перечень сведений, необходимых для его определения

г. Москва

2024 год

СОДЕРЖАНИЕ

1. ТЕРМИНЫ И ОПРЕДЕЛЕНИЯ	3
2. ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ УЧРЕДИТЕЛЯ УПРАВЛЕНИЯ	4
3. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННОГО ГОРИЗОНТА	6
4. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ЗНАЧЕНИЯ ДОПУСТИМОГО РИСКА УЧРЕДИТЕЛЯ УПРАВЛЕНИЯ, НЕ ЯВЛЯЮЩЕГО КВАЛИФИЦИРОВАННЫМ ИНВЕСТОРом	6
5. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ОЖИДАЕМОЙ ДОХОДНОСТИ.....	7
6. ПЕРЕЧЕНЬ СВЕДЕНИЙ, НЕОБХОДИМЫХ ДЛЯ ОПРЕДЕЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ УЧРЕДИТЕЛЯ УПРАВЛЕНИЯ.....	8
7. ПОРЯДОК ИЗМЕНЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ	10
8. УСЛОВИЯ И ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ РИСКА (ФАКТИЧЕСКОГО РИСКА) КЛИЕНТА	11
9. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ.	12
Приложение № 1а.....	13
Приложение № 1б.....	16
Приложение № 1в.....	20

Настоящий Порядок определения инвестиционного профиля учредителей управления ООО ИК «Иволга Капитал» и перечень сведений, необходимых для его определения (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» и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации, стандартами профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг и описывает порядок определения инвестиционного профиля клиента, заключающего с ООО ИК «Иволга Капитал» договор доверительного управления, и перечень сведений, необходимых для его определения.

1. ТЕРМИНЫ И ОПРЕДЕЛЕНИЯ

Доверительный управляющий - Общество с ограниченной ответственностью Инвестиционная Компания «Иволга Капитал», имеющее лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами № 045-14017-001000, выданную 14.03.2017 г. Центральным банком Российской Федерации без ограничения срока действия, и принявшее на себя обязательства по доверительному управлению объектами доверительного управления Учредителя управления;

Допустимый риск – риск возможных убытков, связанных с доверительным управлением, который способен нести Учредитель управления, не являющийся квалифицированным инвестором, на установленном инвестиционном горизонте;

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

Инвестиционный профиль – показатель, определяемый Доверительным управляющим в соответствии с положениями действующего законодательства РФ на основании совокупности значений следующих параметров: Инвестиционного горизонта, Допустимого риска (если Учредитель управления не является квалифицированным инвестором) и Ожидаемой доходности. Инвестиционный профиль, оформляется Доверительным управляющим по форме, приведенной в части 2 Приложения № 1а – 1в к настоящему Порядку;

Ожидаемая доходность – доходность от доверительного управления, на которую рассчитывает Учредитель управления в рассматриваемом инвестиционном горизонте;

Относительная величина допустимого риска - это предельный допустимый размер убытка Учредителя управления в процентах к стоимости активов Учредителя управления, находящихся в доверительном управлении. Стоимость активов, находящихся в доверительном управлении, определяется в соответствии с Методикой оценки стоимости объектов доверительного управления ООО ИК «Иволга Капитал», являющейся приложением к договору доверительного управления, заключенного между Управляющим и Учредителем управления;

Размер собственных средств (собственного капитала) - для финансовых организаций размер собственных средств (собственного капитала) рассчитывается в соответствии с методикой, установленной Банком России; для нефинансовых организаций – российских юридических лиц определяется путем вычитания из суммы по III разделу бухгалтерского баланса суммы акций (долей паев), выкупленных у участников (учредителей), и вычитания суммы задолженности участников (учредителей) по взносам в уставный (складочный) капитал; для иностранного юридического лица определяется как стоимость его чистых активов.

Сайт - специализированная страница Доверительного управляющего в глобальной компьютерной сети Интернет, постоянный адрес сайта - www.ivolgacap.ru;

Срок инвестирования - период времени, на который Учредитель управления планирует передать принадлежащие ему активы в доверительное управление;

Учредитель управления – юридическое или физическое лицо, в том числе зарегистрированное в качестве индивидуального предпринимателя, которому Доверительный управляющий оказывает услуги по управлению ценными бумагами на основании заключенного между сторонами Договора доверительного управления/Договора доверительного управления на ведение индивидуального инвестиционного счета ООО ИК «Иволга Капитал» (далее - договора доверительного управления);

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

Термины, используемые в настоящем Порядке и отдельно не определённые в нем, применяются в значениях, установленных в Договоре доверительного управления/Договоре доверительного управления на ведение индивидуального инвестиционного счета ООО ИК «Иволга Капитал», а также законодательством РФ, включая, но не ограничиваясь законами и иными правовыми актами, регуливающими выпуск и обращение ценных бумаг в РФ, осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг РФ, а при отсутствии в указанных актах определений таких терминов – в значении, придаваемом таким терминам в практике работы российских профессиональных участников рынка ценных бумаг.

2. ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ УЧРЕДИТЕЛЯ УПРАВЛЕНИЯ

2.1. Доверительный управляющий определяет Инвестиционный профиль Учредителя управления до начала осуществления доверительного управления в рамках договора доверительного управления.

2.2. Инвестиционный профиль Учредителя управления определяется по каждому заключенному с Учредителем управления договору доверительного управления вне зависимости от их количества.

2.3. Инвестиционный профиль Учредителя управления определяется на основе предоставляемой Учредителем управления информации о себе путем заполнения анкеты по инвестиционному профилированию, форма которой предусмотрена частью 1 Приложения № 1а - 1в к Порядку (далее – анкета).

При дистанционном заключении Договора доверительного управления Учредители управления – физические лица могут предоставить сведения для определения Инвестиционного профиля в электронном виде посредством заполнения электронной формы анкеты через Личный кабинет.

По результатам анкетирования Доверительным управляющим оформляется и подписывается Инвестиционный профиль Учредителя управления, составленный по форме, приведенной в части 2 Приложения № 1а - 1в к Договору, на бумажном носителе и (или) в виде электронного документа.

Инвестиционный профиль Учредителя управления, составленный в электронном виде, подписывается со стороны Доверительного управляющего в Личном кабинете усиленной электронной подписью уполномоченного лица Доверительного управляющего. Доверительный управляющий обеспечивает хранение электронной формы Инвестиционного профиля в формате pdf, подписанного простой электронной подписью

Учредителя управления, подтверждающего его согласие с определенным для него Инвестиционным профилем.

2.4. Доверительный управляющий осуществляет доверительное управление активами при условии получения согласия Учредителя управления с определенным для него Инвестиционным профилем.

Такое согласие выражается в виде подписания Учредителем управления предоставленного Доверительным управляющим документа, содержащего Инвестиционный профиль Учредителя управления, и может быть предоставлено как в бумажном, так и в электронном виде.

Согласие Учредителя Управления, не являющегося квалифицированным инвестором с Инвестиционным профилем может выражаться в виде совершения конклюдентных действий, а именно Учредитель управления не производит никаких волеизъявлений, ни устно, ни в письменной форме свидетельствующих об изменении условий Договора, Инвестиционного профиля, Инвестиционной стратегии, об отказе от Договора по которым Доверительный управляющий делает заключение о намерении Учредителя Управления продолжить действие Договора на ранее согласованных условиях.

Доверительный управляющий не проверяет достоверность сведений, предоставленных Учредителем управления для определения его инвестиционного профиля, риск предоставления недостоверной информации при формировании Инвестиционного профиля лежит на самом Учредителе управления.

Учредитель управления обязан не позднее 5 (Пяти) рабочих дней, следующих за днем изменения ранее предоставленных с целью определения Инвестиционного профиля сведений, проинформировать об изменениях Доверительного управляющего путем предоставления последнему анкеты для определения нового Инвестиционного профиля Учредителя управления с обновленными данными.

2.5. Инвестиционный профиль Учредителя управления, не являющегося квалифицированным инвестором, включает информацию: об Инвестиционном горизонте, Ожидаемой доходности и Допустимом риске.

2.6. Инвестиционный профиль Учредителя управления, являющегося квалифицированным инвестором, включает информацию: об Инвестиционном горизонте и Ожидаемой доходности.

2.7. Доверительный управляющий осуществляет управление активами, находящимися в доверительном управлении, по индивидуальным стратегиям управления основываясь на Инвестиционном профиле Учредителя управления и Индивидуальной инвестиционной стратегии, согласованной с Учредителем управления. Инвестиционный профиль Учредителя управления и Индивидуальная инвестиционная стратегия являются неотъемлемой частью договора доверительного управления.

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

2.9. Доверительный управляющий не осуществляет управление ценными бумагами и денежными средствами Учредителя управления в случае, если для такого Учредителя управления не определен Инвестиционный профиль в соответствии с настоящим Порядком, либо в случае отсутствия согласия Учредителя управления с указанным Инвестиционным профилем, за исключением случаев, установленных Положением Банка России 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».

3. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННОГО ГОРИЗОНТА

3.1. Инвестиционный горизонт определяется Доверительным управляющим исходя из периода времени, за который Учредитель управления желает достичь Ожидаемую доходность при Допустимом риске. Инвестиционный горизонт отражается в Инвестиционном профиле Учредителя управления.

3.2. Инвестиционный горизонт не может превышать срок, на который заключается договор доверительного управления. Если Инвестиционный горизонт меньше срока, на который заключается договор доверительного управления, Инвестиционный профиль Учредителя управления определяется за каждый Инвестиционный горизонт, входящий в указанный срок.

3.3. Если по истечении Инвестиционного горизонта договор доверительного управления продолжает действовать, то при наличии убытков Доверительный управляющий имеет право пересмотреть Инвестиционный профиль Учредителя управления для нового Инвестиционного горизонта таким образом, чтобы реализованный и потенциальный риски в совокупности не превышали допустимого риска Учредителя управления.

4. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ЗНАЧЕНИЯ ДОПУСТИМОГО РИСКА УЧРЕДИТЕЛЯ УПРАВЛЕНИЯ, НЕ ЯВЛЯЮЩЕГО КВАЛИФИЦИРОВАННЫМ ИНВЕСТОРОМ

4.1. Допустимый риск для Учредителя управления, являющегося квалифицированным инвестором, не определяется.

4.2. Допустимый риск для Учредителя управления, не являющегося квалифицированным инвестором, определяется Доверительным управляющим на основе:

- (а) сведений, предоставленных Учредителем управления в анкете для определения Инвестиционного профиля (о квалификации и опыте работы Учредителя управления/его сотрудников, размере его собственных средств, относительной и абсолютной величине допустимого риска, установленных Учредителем управления, иной информации);
- (б) установленных Доверительным управляющим баллов допустимого риска.

4.3. Допустимый риск Учредителя управления определяется Доверительным управляющим в Инвестиционном профиле (часть 2 Приложения 1а, 1б, 1в) как наименьшая из следующих величин:

- Относительная величина допустимого риска, установленная Управляющим в соответствии с п. 4.5;
- предельный размер убытка, который Учредитель Управления считает допустимым и указывает в анкете для определения Инвестиционного профиля.

4.4. Показатель Относительная величина допустимого риска определяется на основе ответов Учредителя управления в соответствии с пунктами 4.5 и 4.6 настоящего Порядка, указываемых в анкете для определения Инвестиционного профиля Учредителя управления.

4.5. Относительная величина допустимого риска Учредителя управления рассчитывается Доверительным управляющим на основе итогового значения баллов (см. табл. 1).

В анкете для определения Инвестиционного профиля Учредитель управления отражает установленные сведения о себе. По отдельным сведениям, установлены варианты ответов и соответствующие каждому варианту баллы. Относительная величина

допустимого риска Учредителя управления определяется путем сложения баллов по каждому варианту ответов, выбранному Учредителем управления при заполнении анкеты для определения Инвестиционного профиля Учредителя управления.

В зависимости от величины итогового значения баллов Доверительный управляющий определяет Относительную величину допустимого риска Учредителя управления:

Таблица 1

Итоговое значение баллов	Относительная величина допустимого риска Учредителя управления, рассчитанная Доверительным управляющим на основе итогового значения баллов
1 - 5	Не более 10%
6 - 11	от 10% до 20%
12 - 16	от 21% до 50%
более 17	от 51% до 100%

4.6. Допустимый риск Учредителя управления, определенный в соответствии с пунктами 4.3-4.5. Порядка, отражается в Инвестиционном профиле Учредителя управления. При этом указанная величина Допустимого риска не является гарантией Доверительного управляющего, что реальные потери Учредителя управления не превысят указанного значения.

4.7. Если риск Учредителя управления стал превышать допустимый риск, определенный в Инвестиционном профиле Учредителя управления, и договором доверительного управления или приложениями к нему не предусмотрены ограничения в отношении действий Доверительного управляющего, которые необходимы для снижения риска, Доверительный управляющий обязан привести управление ценными бумагами и денежными средствами этого Учредителя управления в соответствие с его Инвестиционным профилем.

4.8. Если риск Учредителя управления стал превышать Допустимый риск, определенный в Инвестиционном профиле Учредителя управления и договором доверительного управления или приложениями к нему предусмотрены ограничения в отношении действий Доверительного управляющего, которые необходимы для снижения риска, Доверительный управляющий уведомляет об этом Учредителя управления не позднее дня, следующего за днем выявления такого превышения в порядке, установленном договором доверительного управления. В этом случае по письменному требованию Учредителя управления Управляющий обязан привести управление ценными бумагами и денежными средствами этого Учредителя управления в соответствие с его инвестиционным профилем.

5. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ОЖИДАЕМОЙ ДОХОДНОСТИ.

5.1. Учредитель управления отражает в анкете для определения Инвестиционного профиля желаемый уровень доходности от доверительного управления активами, на которую он рассчитывает.

5.2. Доверительный управляющий определяет Ожидаемую доходность в зависимости от величины Допустимого риска Учредителя управления в соответствии с таблицей 2:

Таблица 2

Величина Допустимого риска Учредителя управления	Величина Ожидаемой доходности Учредителя управления (% годовых)
Не более 10%	от 2 до 10%
от 10% до 20 %	от 10% до 20 %
от 21% до 50 %	Более 20%
от 51% до 100%	

5.3. Доверительный управляющий определяет ожидаемую доходность Учредителя управления (часть 2 Приложения 1а, 1б, 1в) с учетом ожиданий Учредителя управления, отраженных в анкете для определения Инвестиционного профиля, и фиксирует показатель Ожидаемой доходности в Инвестиционном профиле Учредителя управления.

5.4. Ожидаемая доходность определяется Доверительным управляющим в Инвестиционном профиле Учредителя управления как наименьшее значение одного из двух показателей:

- Ожидаемая доходность, установленная в соответствии с п.5.2;

- желаемый уровень доходности, указанный Учредителем управления в анкете для определения Инвестиционного профиля.

5.5. Ожидаемая доходность, указываемая в инвестиционном профиле, не накладывает на Доверительного управляющего обязанности по ее достижению и не является гарантией для Учредителя управления.

5.6. Доверительный управляющий при осуществлении доверительного управления совершает все зависящие от него действия для достижения ожидаемой доходности при принятии риска в диапазоне допустимого риска с учетом установленного инвестиционного горизонта.

6. ПЕРЕЧЕНЬ СВЕДЕНИЙ, НЕОБХОДИМЫХ ДЛЯ ОПРЕДЕЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ УЧРЕДИТЕЛЯ УПРАВЛЕНИЯ

6.1. Для определения Инвестиционного профиля Учредителя управления – физического лица Доверительный управляющий получает от такого Учредителя управления следующие сведения о себе путем проведения анкетирования в соответствии с пунктом 2.3 Порядка:

(в) предполагаемые цель и сроки инвестирования;

(г) возраст физического лица;

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

(е) сведения о сбережениях физического лица;

(ж) сведения об опыте и знаниях физического лица в области инвестирования;

(з) ожидаемая доходность;

(и) период времени, за который определяется ожидаемая доходность и допустимый риск;

(к) иные сведения (при необходимости), способствующие более точному определению Инвестиционного профиля Учредителя управления.

6.2. Для определения Инвестиционного профиля Учредителя управления – юридического лица, являющегося коммерческой организацией, Доверительный управляющий получает от такого Учредителя управления следующие сведения путем проведения анкетирования в соответствии с пунктом 2.3 Порядка:

(а) предполагаемые цель и сроки инвестирования;

(б) ожидаемая доходность;

(в) период времени, за который определяется ожидаемая доходность и допустимый риск;

(г) не менее трех сведений из следующих категорий:

- 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;
- планируемая периодичность возврата активов из доверительного управления в течение календарного года;
- предельный размер убытка, который клиент считает допустимым (по каждому договору либо по группе договоров).

(д) иные сведения (при необходимости), способствующие более точному определению инвестиционного профиля Учредителя управления.

6.3. Для определения Инвестиционного профиля Учредителя управления – юридического лица, являющегося некоммерческой организацией, Доверительный управляющий получает от такого Учредителя управления следующие сведения путем проведения анкетирования в соответствии с пунктом 2.3 Порядка:

- (а) предполагаемые цель и сроки инвестирования;
- (б) дополнительные условия и ограничения, которые необходимо будет учитывать при доверительном управлении (при наличии);
- (в) ожидаемая доходность;
- (г) период времени, за который определяется ожидаемая доходность и допустимый риск;
- (д) не менее трех сведений из следующих категорий:
 - 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);
 - размер (объем) активов, планируемых к передаче в доверительное управление, а также периодичность их передачи в доверительное управление.
- (е) иные сведения (при необходимости), способствующие более точному определению инвестиционного профиля Учредителя управления.

7. ПОРЯДОК ИЗМЕНЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ

7.1. Доверительный управляющий вправе самостоятельно пересмотреть инвестиционный профиль Учредителя управления по истечении инвестиционного горизонта, определенного в действующем инвестиционном профиле и при наличии оснований, которые в силу указания действующего законодательства Российской Федерации, включая применимые к деятельности Доверительного управляющего базовые стандарты, являются основанием для пересмотра инвестиционного профиля.

7.2. Основаниями для пересмотра Инвестиционного профиля Учредителя управления являются:

- (а) изменение сведений об Учредителе управления, предусмотренных пунктами 6.1-6.3 настоящего Порядка;
- (б) изменение экономической ситуации в Российской Федерации, в том числе изменение ключевой ставки Банка России;
- (в) внесение изменений в законодательство Российской Федерации, в том числе нормативные акты Банка России;
- (г) внесение изменений в Базовый стандарт совершения управляющим операций на финансовом рынке, утвержденный Банком России;
- (д) внесение изменений во внутренний стандарт (стандарты) саморегулируемой организации, членом которой является Доверительный управляющий (при наличии).

7.3. Доверительный управляющий осуществляет пересмотр инвестиционного профиля Учредителя управления в случае, указанном в подпункте а) пункта 7.2 Порядка при поступлении Доверительному управляющему информации о том, что изменения сведений об Учредителе управления, ранее представленных им путем заполнения анкеты для определения Инвестиционного профиля более не позволяют Доверительному управляющему сохранять этому Учредителю управления ранее присвоенный уровень Допустимого риска. Если в результате изменения данных, указанных в анкете для определения Инвестиционного профиля, представляется невозможным дальнейшее управление активами Учредителя управления в соответствии с согласованным Сторонами Инвестиционным профилем, Инвестиционный профиль Учредителя управления должен быть пересмотрен. В таком случае Стороны составляют и подписывают новый Инвестиционный профиль Учредителя управления.

По согласованию с Доверительным управляющим Учредитель управления может внести изменения в данные об ожидаемой доходности и периоде времени, за который определяются ожидаемая доходность и допустимый риск (при неизменности остальных данных, указанных в анкете для определения Инвестиционного профиля Учредителя управления). В таком случае Учредителем управления составляется и предоставляется Доверительному управляющему новая анкета для определения Инвестиционного профиля Учредителя управления, на основе которой Сторонами составляется и подписывается новый Инвестиционный профиль Учредителя управления.

7.4. Доверительный управляющий осуществляет пересмотр Инвестиционного профиля Учредителя управления в случаях, указанных в подпункте б) пункта 7.2 Порядка, когда такие изменения могут привести к существенному снижению Ожидаемой доходности либо увеличению установленного Инвестиционным профилем Учредителя управления уровня Допустимого риска.

7.5. Изменение Инвестиционного профиля Учредителя управления в случаях, указанных в подпунктах в)–г) пункта 7.2 Порядка, осуществляется Доверительным управляющим в сроки, установленные соответствующими законодательными актами Российской Федерации, в том числе нормативными актами Банка России, а также в сроки,

установленные Базовым стандартом совершения управляющим операций на финансовом рынке и/или внутренними стандартами саморегулируемой организации, членом которой является Доверительный управляющий (при наличии).

7.6. Пересмотр Инвестиционного профиля Учредителя управления по индивидуальной стратегии управления в случаях, указанных в пунктах 7.3. – 7.5. Порядка, осуществляется Доверительным управляющим путем анкетирования Учредителя управления. Подписанием нового Инвестиционного профиля, в том числе посредством проставления простой электронной подписи через Личный кабинет, Учредитель управления выражает согласие с таким Инвестиционным профилем. С даты подписания Сторонами нового Инвестиционного профиля, подписанный ранее Инвестиционный профиль Учредителя управления не применяется.

8. УСЛОВИЯ И ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ РИСКА (ФАКТИЧЕСКОГО РИСКА) КЛИЕНТА

8.1. Доверительный управляющий определяет риск (фактический риск) Учредителя управления, не являющегося квалифицированным инвестором, при осуществлении доверительного управления активами Учредителя управления.

8.2. Фактический риск определяется отдельно по каждому договору доверительного управления в соответствии с настоящим Порядком.

8.3. Для своевременного выявления превышения фактического риска над Допустимым риском, Доверительный управляющий не реже одного раза в месяц осуществляет проверку соответствия фактического риска, рассчитанного по соответствующему договору доверительного управления уровню допустимого риска, закрепленному в Инвестиционном профиле Учредителя управления по состоянию на последний рабочий день календарного месяца. Риск (фактический риск) рассчитывается как относительная величина в процентах к стоимости активов Учредителя управления, находящихся в доверительном управлении.

8.4. Доверительный управляющий определяет риск (фактический риск) Учредителя управления в соответствии со следующей методикой определения риска (фактического риска):

<p>Риск (фактический риск) Учредителя управления, не являющегося квалифицированным инвестором</p>	<p><i>Снижение (в процентах) стоимости активов на конец расчетного периода по отношению к стоимости активов на начало расчетного периода, скорректированное с учетом стоимости переданных в управление и выведенных из управления активов в течение расчетного периода:</i></p> $P = (ФР_u / СИ_n) * 100, \text{ где}$ <p>P – риск (фактический риск) Учредителя управления;</p> <p>СИ_n – Стоимость Инвестиций, оценочная стоимость активов Учредителя управления на начало расчетного периода;</p> <p>ФР_u – убыток (Финансовый Результат) от доверительного управления за расчетный период:</p> $ФР_u = СИ_k - СИ_n + ДС_{\text{вывод}} - ДС_{\text{ввод}}, \text{ где}$
---	---

	<p>ФР_и – Финансовый Результат (доход/убыток) от доверительного управления за расчетный период;</p> <p>СИ_к – Стоимость Инвестиций, оценочная стоимость активов Учредителя управления на конец расчетного периода;</p> <p>ДС_{вывод} – оценочная стоимость активов, выведенных из управления в течение расчетного периода;</p> <p>ДС_{ввод} – оценочная стоимость активов, переданных в управление течение расчетного периода.</p> <p><i>Расчетный период – период с даты начала инвестиционного горизонта по день окончания соответствующего календарного месяца. После окончания первого инвестиционного периода и продолжения срока инвестирования расчетным периодом считается последние двенадцать месяцев, предшествующих дате предыдущего расчета</i></p>
--	--

8.5. В случае если риск (фактический) Учредителя управления стал превышать Допустимый риск, определенный в Инвестиционном профиле Учредителя управления, Доверительный управляющий самостоятельно, без каких-либо указаний или инструкций со стороны Учредителя управления приводит фактический риск этого Учредителя управления в соответствие с его Инвестиционным профилем.

9. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ.

9.1. Доверительный управляющий раскрывает настоящий Порядок, а также изменения и дополнения к нему на своем официальном Сайте по адресу: www.ivolgacap.ru с указанием даты его размещения и даты вступления в силу.

9.2. Порядок, а также изменения и дополнения к нему должны быть раскрыты на Сайте не позднее 10 календарных дней до дня их вступления в силу.

9.3. Иные правила определения инвестиционного профиля, установленные действующими нормативными актами в сфере финансовых рынков и обязательные к использованию, применяются Доверительным управляющим вне зависимости от факта отсутствия информации о них в тексте настоящего Порядка.

Приложение № 1а
к Порядку определения инвестиционного профиля
учредителей управления ООО ИК «Иволга Капитал»
и перечень сведений, необходимых для его определения

**Часть 1. Анкета для определения Инвестиционного профиля Учредителя
управления (заполняется Учредителем управления – юридическим лицом,
являющимся коммерческой организацией)**

- первоначальное заполнение
 - внесение изменений

Полное наименование Учредителя управления	
ОГРН (регистрационный номер в стране регистрации – для нерезидентов)	
Тип инвестора	<input type="checkbox"/> квалифицированный инвестор <input type="checkbox"/> неквалифицированный инвестор
Период времени, за который определяются ожидаемая доходность и допустимый риск (инвестиционный горизонт) <i>Под инвестиционным горизонтом понимается период времени, равный 1 (одному) году с даты фактической передачи активов в доверительное управление</i>	1 год
Предполагаемая цель инвестирования (<i>выбрать один из предложенных вариантов</i>)	<input type="checkbox"/> Сбережение средств/покрытие инфляции (0) <input type="checkbox"/> Получение дохода выше уровня инфляции (на 2 %) за счет вложения в облигации и иные финансовые инструменты (2) <i>Под уровнем инфляции понимаются официальные данные государственных органов:</i> https://www.cbr.ru/hd_base/infl/
Предполагаемые сроки инвестирования (<i>выбрать один из предложенных вариантов</i>)	<input type="checkbox"/> 1 год (1) <input type="checkbox"/> от 1 года до 3-х лет (2) <input type="checkbox"/> от 3-х лет до 5-ти лет (5)
Желаемый уровень доходности (ожидаемая доходность), в процентном соотношении в годовом исчислении (для каждого интервала - инвестиционного горизонта)	<input type="checkbox"/> Не более 10% годовых <input type="checkbox"/> От 10% до 20% годовых <input type="checkbox"/> Более 20% годовых
Предельный размер убытка, который Учредитель управления считает допустимым, в % от объема активов, планируемых для передачи в доверительное управление/	<input type="checkbox"/> не более 10 % <input type="checkbox"/> не более 20 % <input type="checkbox"/> не более 50 % <input type="checkbox"/> клиент готов к существенному снижению стоимости активов в расчете на последующий рост (не более чем на 100%)

находящихся в доверительном управлении;	
<i>Для юридических лиц, не являющихся квалифицированными инвесторами (заполняется не менее трех категорий из указанных ниже):</i>	
соотношение собственных оборотных средств к запасам и затратам, определенное на основании последней бухгалтерской отчетности	<input type="checkbox"/> 0-30 % (0) <input type="checkbox"/> 30-50 % (2) <input type="checkbox"/> более 60 % (4)
соотношение чистых активов к объему средств, передаваемых в доверительное управление;	<input type="checkbox"/> 0-30 % (0) <input type="checkbox"/> 30-80 % (2) <input type="checkbox"/> более 80% (4)
наличие специалистов или подразделения, отвечающих за инвестиционную деятельность в юридическом лице	<input type="checkbox"/> отсутствуют (0) <input type="checkbox"/> специалисты с высшим образованием (1) <input type="checkbox"/> специалисты с высшим экономическим образованием или наличием одного из следующих аттестатов: квалификационного аттестата специалиста финансового рынка, квалификационного аттестата аудитора, квалификационного аттестата страхового актуария, сертификата "Chartered Financial Analyst (CFA)", сертификата "Certified International Investment Analyst (CIIA)", сертификата "Financial Risk Manager (FRM) (2) <input type="checkbox"/> специалисты с высшим образованием и опытом работы на финансовом рынке в должности, напрямую связанной с инвестированием активов (3)
наличие операций с различными финансовыми инструментами за последний отчетный год	<input type="checkbox"/> операции не осуществлялись (0) <input type="checkbox"/> менее 10 операций совокупной стоимостью менее 10 миллионов рублей (1) <input type="checkbox"/> более 10 операций совокупной стоимостью более 10 миллионов рублей (2)
среднегодовой объем активов, предполагаемых к возврату из доверительного управления, по отношению к среднегодовому объему активов, находящихся в доверительном управлении	<input type="checkbox"/> 80-100 % (0) <input type="checkbox"/> 30-50 % (1) <input type="checkbox"/> 10-30 % (2) <input type="checkbox"/> 0-10 % (3)

Подписывая настоящую Анкету тем самым подтверждаем, что проинформированы Доверительным управляющим о рисках предоставления недостоверной информации для определения Инвестиционного профиля.

Достоверность данных, указанных в настоящей анкете, на дату ее заполнения подтверждаем.

Дата составления: _____

Учредитель управления:

(должность уполномоченного на подписание лица)

_____/_____
(подпись) (ФИО)

МП

**Часть 2 Инвестиционный профиль Учредителя управления
(заполняется уполномоченным сотрудником ООО ИК «Иволга Капитал»)**

Показатель	Значение
Полное наименование Учредителя управления, номер и дата договора с Учредителем управления	
Инвестиционный горизонт (даты начала и конца каждого интервала)	
Допустимый риск Учредителя управления (для не квалифицированного инвестора) - это наименьшее значение Относительной величины допустимого риска, определяемой Доверительным управляющим или Предельного размера убытка, который Учредитель управления считает допустимым, в % от объема активов, планируемых для передачи в доверительное управление/ находящихся в доверительном управлении	
Ожидаемая доходность инвестирования, определенная Управляющим в отношении Учредителя управления в процентном соотношении в годовом исчислении (для каждого интервала - инвестиционного горизонта)	

**Уполномоченный сотрудник
ООО ИК «Иволга Капитал»**

« ___ » _____ г.

_____ / _____ /
(должность) (подпись) (ФИО)

МП

С данными Инвестиционного профиля согласен,

Подтверждаем свою осведомленность о том, что Доверительный управляющий не гарантирует достижения ожидаемой доходности, определенной в настоящем инвестиционном профиле.

Учредитель управления:

_____ / _____ /
(должность) (подпись) (ФИО)

МП

Приложение № 16

к Порядку определения инвестиционного профиля
учредителей управления ООО ИК «Иволга Капитал»
и перечень сведений, необходимых для его определения

**Часть 1 Анкета для определения Инвестиционного профиля Учредителя управления
(заполняется Учредителем управления – физическим лицом, в том числе
являющемся индивидуальным предпринимателем)**

- первоначальное заполнение
 - внесение изменений

Ф.И.О. Учредителя управления	
ОГРНИП /ИНН (при наличии)	
Паспортные данные:	Серия: Номер: Дата выдачи: Кем выдан: Код подразделения:
Тип инвестора	<input type="checkbox"/> квалифицированный инвестор <input type="checkbox"/> неквалифицированный инвестор
Тип клиента	<input type="checkbox"/> ИП <input type="checkbox"/> физическое лицо
Период времени, за который определяются ожидаемая доходность и допустимый риск (инвестиционный горизонт) <i>Под инвестиционным горизонтом понимается период времени, равный 1 (одному) году с даты фактической передачи активов в доверительное управление.</i>	1 год
Желаемый уровень доходности (ожидаемая доходность), в процентном соотношении в годовом исчислении (для каждого интервала - инвестиционного горизонта)	<input type="checkbox"/> Не более 10% годовых <input type="checkbox"/> От 10% до 20% годовых <input type="checkbox"/> Более 20% годовых
Предполагаемая цель инвестирования (<i>выбрать один из предложенных вариантов</i>)	<input type="checkbox"/> Сбережение средств/покрытие инфляции (0) <input type="checkbox"/> Получение дохода выше уровня инфляции (на 2 %) за счет вложения в облигации и иные финансовые инструменты (2) <i>Под уровнем инфляции понимаются официальные данные государственных органов:</i> https://www.cbr.ru/hd_base/infl/
Предполагаемые сроки инвестирования (<i>выбрать один из предложенных вариантов</i>)	<input type="checkbox"/> 1 год (0) <input type="checkbox"/> от 1 года до 3-х лет (1) <input type="checkbox"/> от 3-х лет до 5-ти лет (2)

<p>Предельный размер убытка, который Учредитель управления считает допустимым, в % от объема активов, планируемых для передачи в доверительное управление/ находящихся в доверительном управлении;</p>	<p><input type="checkbox"/> не более 10 % <input type="checkbox"/> не более 20 % <input type="checkbox"/> не более 50 % <input type="checkbox"/> готов к существенному снижению стоимости активов в расчете на последующий рост (не более чем на 100%)</p>
<p>Возраст*</p>	<p><input type="checkbox"/> до 20 лет (0) <input type="checkbox"/> от 20 до 50 (2) <input type="checkbox"/> старше 50 (1)</p>
<p>Примерные среднемесячные доходы за последние 12 месяцев*</p>	<p><input type="checkbox"/> доходы отсутствуют (0) <input type="checkbox"/> до 100 тыс. рублей (1) <input type="checkbox"/> от 100 до 300 тыс. рублей (2) <input type="checkbox"/> от 300 до 500 тыс. рублей (4) <input type="checkbox"/> Более 500 тыс. рублей (6)</p>
<p>Примерные среднемесячные расходы за последние 12 месяцев*</p>	<p><input type="checkbox"/> до 30% от доходов (6) <input type="checkbox"/> от 30% до 50% от доходов (4) <input type="checkbox"/> от 50% до 100% от доходов (2) <input type="checkbox"/> 100% и более от доходов (0)</p>
<p>Сведения о сбережениях* <i>Под «сбережениями» в целях определения инвестиционного профиля Учредителя управления следует понимать денежные средства на вкладах и накопительных счетах, денежные средства в наличной форме, то есть средства, которые физическое лицо сохраняет (сберегает) и не планирует тратить в ближайшее время, а также которые не включаются в средства, предполагаемые к инвестированию.</i></p>	<p><input type="checkbox"/> Сбережения отсутствуют (0) <input type="checkbox"/> Сбережения составляют 100 тыс. рублей и менее (1) <input type="checkbox"/> Сбережения составляют более 100 тыс. рублей (2)</p>
<p>Сведения о знаниях в области инвестирования* <i>Под «опытом» и «знаниями» в области инвестирования в целях определения инвестиционного профиля Учредителя управления понимается опыт работы с конкретными видами финансовых инструментов, либо с конкретными услугами финансовой индустрии (брокерское обслуживание, доверительное управление, инвестиционное консультирование), а также иной опыт и знания в области инвестирования</i></p>	<p><input type="checkbox"/> отсутствуют (0) <input type="checkbox"/> высшее образование (1) <input type="checkbox"/> высшее экономическое образование (2) <input type="checkbox"/> наличие одного из следующих аттестатов: квалификационного аттестата специалиста финансового рынка, квалификационного аттестата аудитора, квалификационного аттестата страхового актуария, сертификата "Chartered Financial Analyst (CFA)", сертификата "Certified International Investment Analyst (CIIA)", сертификата "Financial Risk Manager (FRM) (2)</p>
<p>Сведения об опыте в области инвестирования*</p>	<p><input type="checkbox"/> отсутствует (0) опыт работы с конкретными услугами финансового рынка: <input type="checkbox"/> брокерское обслуживание от 1 года и более (2) <input type="checkbox"/> доверительное управление от 1 года и более (2)</p>

	<input type="checkbox"/> опыт трудовой деятельности на финансовом рынке (работа по трудовому договору в должности, напрямую связанной с инвестированием активов) более 2 лет (2)
--	--

Подписывая настоящую Анкету тем самым подтверждаю, что проинформирован Доверительным управляющим о рисках предоставления недостоверной информации для определения моего Инвестиционного профиля.

Достоверность данных, указанных в настоящей анкете, на дату ее заполнения подтверждаю.

Дата составления:

Учредитель управления:

_____ / _____ /
(подпись) (ФИО)

**Для физических лиц и индивидуальных предпринимателей, не являющихся квалифицированными инвесторами (выбрать один из предложенных вариантов по каждому вопросу)*

**Часть 2 Инвестиционный профиль Учредителя управления
(заполняется уполномоченным сотрудником ООО ИК «Иволга Капитал»)**

Показатель	Значение
Полное наименование Учредителя управления, номер и дата договора с Учредителем управления	
Инвестиционный горизонт (даты начала и конца каждого интервала)	
Допустимый риск Учредителя управления (для не квалифицированного инвестора) - это наименьшее значение Относительной величины допустимого риска, определяемой Доверительным управляющим или Предельного размера убытка, который Учредитель управления считает допустимым, в % от объема активов, планируемых для передачи в доверительное управление/ находящихся в доверительном управлении	
Ожидаемая доходность инвестирования, определенная Управляющим в отношении Учредителя управления в процентном соотношении в годовом исчислении (для каждого интервала - инвестиционного горизонта)	

**Уполномоченный сотрудник
ООО ИК «Иволга Капитал»**

« »

_____ / _____ / _____
(должность) (подпись) (ФИО)

МП

С данными Инвестиционного профиля согласен.

Подтверждаю свою осведомленность о том, что Доверительный управляющий не гарантирует достижения ожидаемой доходности, определенной в инвестиционном настоящем профиле.

Учредитель управления:

_____ / _____ / _____
(подпись) (ФИО)

Приложение № 1в
к Порядку определения инвестиционного профиля
учредителей управления ООО ИК «Иволга Капитал»
и перечень сведений, необходимых для его определения

**Часть 1 Анкета для определения Инвестиционного профиля Учредителя управления
(заполняется Учредителем управления – юридическим лицом, являющимся
некоммерческой организацией)**

- первоначальное заполнение
 - внесение изменений

Полное наименование Учредителя управления	
ОГРН (регистрационный номер в стране регистрации – для нерезидентов)	
Тип инвестора	<input type="checkbox"/> квалифицированный инвестор <input type="checkbox"/> неквалифицированный инвестор
Период времени, за который определяются ожидаемая доходность и допустимый риск (инвестиционный горизонт) <i>Под инвестиционным горизонтом понимается период времени, равный 1 (одному) году с даты фактической передачи активов в доверительное управление</i>	<input type="checkbox"/> 1 год
Предполагаемая цель инвестирования (выбрать один из предложенных вариантов)	<input type="checkbox"/> Сбережение средств/покрытие инфляции (0) <input type="checkbox"/> Получение дохода выше уровня инфляции ² (на 2 %) за счет вложения в облигации и иные финансовые инструменты (2) <i>Под уровнем инфляции понимаются официальные данные государственных органов: https://www.cbr.ru/hd_base/inf/</i>
Предполагаемые сроки инвестирования (выбрать один из предложенных вариантов)	<input type="checkbox"/> 1 год (1) <input type="checkbox"/> от 1 года до 3-х лет (2) <input type="checkbox"/> от 3-х лет до 5-ти лет (5)
Желаемый уровень доходности (ожидаемая доходность), в процентном соотношении в годовом исчислении (для каждого интервала - инвестиционного горизонта)	<input type="checkbox"/> Не более 10% годовых <input type="checkbox"/> От 10% до 20% годовых <input type="checkbox"/> Более 20% годовых
Предельный размер убытка, который Учредитель управления считает допустимым, в % от объема активов, планируемых для передачи в доверительное управление/ находящихся в доверительном управлении;	<input type="checkbox"/> не более 10 % <input type="checkbox"/> не более 20 % <input type="checkbox"/> не более 50 % <input type="checkbox"/> клиент готов к существенному снижению стоимости активов в расчете на последующий рост (не более чем на 100%)

<i>Для юридических лиц, не являющихся квалифицированными инвесторами (заполняется не менее трех категорий из указанных ниже)</i>	
Соотношение планируемых поступлений денежных средств в текущем году к средствам передаваемым в управление	<input type="checkbox"/> 0-30 % (0) <input type="checkbox"/> 30-50 % (2) <input type="checkbox"/> более 60 % (4)
Соотношение планируемых поступлений в текущем году к общим затратам на ведение деятельности в текущем году	<input type="checkbox"/> 0-30 % (0) <input type="checkbox"/> 30-80 % (2) <input type="checkbox"/> более 80% (4)
наличие специалистов или подразделения, отвечающих за инвестиционную деятельность в юридическом лице	<input type="checkbox"/> отсутствуют (0) <input type="checkbox"/> специалисты с высшим образованием (1) <input type="checkbox"/> специалисты с высшим экономическим образованием или наличием одного из следующих аттестатов: квалификационного аттестата специалиста финансового рынка, квалификационного аттестата аудитора, квалификационного аттестата страхового актуария, сертификата "Chartered Financial Analyst (CFA)", сертификата "Certified International Investment Analyst (CIIA)", сертификата "Financial Risk Manager (FRM)" (2) <input type="checkbox"/> специалисты с высшим образованием и опытом работы на финансовом рынке в должности, напрямую связанной с инвестированием активов (3)
наличие операций с различными финансовыми инструментами за последний отчетный год	<input type="checkbox"/> операции не осуществлялись (0) <input type="checkbox"/> менее 10 операций совокупной стоимостью менее 10 миллионов рублей (1) <input type="checkbox"/> более 10 операций совокупной стоимостью более 10 миллионов рублей (2)
среднегодовой объем активов, предполагаемых к возврату из доверительного управления, по отношению к среднегодовому объему активов, находящихся в доверительном управлении	<input type="checkbox"/> 80-100 % (0) <input type="checkbox"/> 30-50 % (1) <input type="checkbox"/> 10-30 % (2) <input type="checkbox"/> 0-10 % (3)

Подписывая настоящую Анкету тем самым подтверждаем, что проинформированы Доверительным управляющим о рисках предоставления недостоверной информации для определения Инвестиционного профиля.

Достоверность данных, указанных в настоящей анкете, на дату ее заполнения подтверждаем.

Дата составления: _____

Учредитель управления:

_____ / _____
(должность уполномоченного на подписание лица)

_____ / _____
(подпись)

_____ / _____
(ФИО)

МП

**Часть 2 Инвестиционный профиль Учредителя управления
(заполняется уполномоченным сотрудником ООО ИК «Иволга Капитал»)**

Показатель	Значение
Полное наименование Учредителя управления, номер и дата договора с Учредителем управления	
Инвестиционный горизонт (даты начала и конца каждого интервала)	
Допустимый риск Учредителя управления (для не квалифицированного инвестора) - это наименьшее значение Относительной величины допустимого риска, определяемой Доверительным управляющим или Предельного размера убытка, который Учредитель управления считает допустимым, в % от объема активов, планируемых для передачи в доверительное управление/ находящихся в доверительном управлении	
Ожидаемая доходность инвестирования, определенная Управляющим в отношении Учредителя управления в процентном соотношении в годовом исчислении (для каждого интервала - инвестиционного горизонта)	

**Уполномоченный сотрудник
ООО ИК «Иволга Капитал»**

«__» _____ Г.

(должность)

_____/_____
(подпись) (ФИО)

МП

С данными Инвестиционного профиля согласны,

Подтверждаем свою осведомленность о том, что Доверительный управляющий не гарантирует достижения ожидаемой доходности, определенной в настоящем инвестиционном профиле.

Учредитель управления:

(должность)

_____/_____
(подпись) (ФИО)

МП