



УТВЕРЖДЕНО

Приказом от 14.10.2022 № 221014-1-ОД

Вступает в силу с 24.10.2022г.

Генеральный директор Лев Демиденко Демиденко Л.В.



**ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ  
УЧРЕДИТЕЛЯ УПРАВЛЕНИЯ  
АО ИК «БИТЦА – ИНВЕСТ»**

г. Москва

## 1. Общие положения.

- 1.1. Настоящий Порядок определения инвестиционного профиля Клиента / Учредителя управления (далее – Порядок) разработан Акционерным обществом Инвестиционная компания «Битца – Инвест» в соответствии с Положением Банка России № 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» от 03.08.2015 г и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации и описывает порядок определения инвестиционного профиля Учредителя управления и перечень сведений, необходимых для его определения.

- 1.2. В настоящем Порядке используются следующие термины и определения:

**Доверительный управляющий / Управляющий** – Акционерное общество Инвестиционная компания «Битца – Инвест», осуществляющее деятельность по доверительному управлению ценными бумагами, денежными средствами, предназначенными для совершения сделок с ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, обладающее лицензией на осуществление деятельности по доверительному управлению № 177-06950-001000, выданной ФКЦБ России 12.08.2003г.

**Клиент / Учредитель управления** - юридическое или физическое лицо, подавшее Заявление о присоединении к Договору (присоединившееся Договору / заключившее Договор с Доверительным управляющим) и/или передавшее денежные средства и/или ценные бумаги на основании договора доверительного управления Доверительному управляющему.

**Инвестиционный профиль Клиента / Учредителя управления** – инвестиционные цели Учредителя управления («Ожидаемая доходность») на определенный период времени («Инвестиционный горизонт») и риск возможных убытков, связанных с доверительным управлением ценными бумагами и денежными средствами, который Учредитель управления способен нести за тот же период времени («Допустимый риск»).

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

**Ожидаемая доходность** – доходность от доверительного управления, на которую рассчитывает Учредитель управления на инвестиционном горизонте.

**Допустимый риск** – риск, возможных убытков, связанных с доверительным управлением ценными бумагами и денежными средствами, который способен нести Учредитель управления, не являющийся квалифицированным инвестором, за определенный период времени.

**Инвестиционный горизонт** – период времени, за который определяются Ожидаемая доходность и Допустимый риск для Учредителя управления. Инвестиционный горизонт не может превышать срок, на который заключается Договор доверительного управления.

**Сбережения** – часть полученного за некоторый период дохода, не потраченная на текущее потребление, а сохраненная и вложенная для использования в будущем. В частности, сбережения должны включать денежные средства на вкладах и накопительных счетах, в наличной форме, которые инвестор не планирует тратить в ближайшее время, при этом в состав сбережений не включаются средства, предполагаемые к инвестированию.

**Внутренние документы Доверительного управляющего** – правила, положения и иные документы Доверительного управляющего, устанавливающие порядок определения инвестиционного профиля клиента и перечень сведений, предоставляемых клиентом, для его определения.

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

**VaR (Value at Risk)** – оценка величины убытков (в % от стоимости портфеля Клиента на дату оценки), которую не превысят убытки Клиента на инвестиционном горизонте с вероятностью 95,0%. Правила расчета VaR определяются во внутреннем документе - Методике расчета фактического VaR для оценки рыночного риска портфеля клиента Доверительного Управляющего.

## 2. Инвестиционный профиль учредителя управления.

- 2.1. Доверительный управляющий обязан определить Инвестиционный профиль Учредителя управления до начала осуществления доверительного управления.
- 2.2. Инвестиционный профиль Учредителя управления определяется при каждом заключении договора доверительного управления с Учредителем управления.
- 2.3. Инвестиционный профиль Учредителя управления, не являющегося квалифицированным инвестором, характеризуется тремя составляющими:
  - инвестиционный горизонт;
  - ожидаемая доходность;
  - допустимый риск.
- 2.4. Для Учредителей управления, имеющих статус квалифицированного инвестора на дату присоединения к договору доверительного управления, инвестиционный профиль определяется как
  - инвестиционный горизонт;
  - ожидаемая доходность.
- 2.5. Инвестиционный профиль Учредителя управления Клиента – физического лица определяется Доверительным управляющим, в том числе исходя из следующих сведений:
  - о возрасте физического лица;
  - о примерных среднемесячных доходах и среднемесячных расходах за последние 12 месяцев, а также о сбережениях физического лица;
  - об опыте и знаниях физического лица в области инвестирования.
- 2.6. Требования, предусмотренные п.2.5. настоящего Порядка, не применяются в отношении Клиентов Доверительного управляющего, признанных Доверительным управляющим квалифицированными инвесторами.
- 2.7. Для определения инвестиционного профиля Учредителя управления Доверительный управляющий получает от Учредителя управления заполненную и подписанную им анкету по форме, установленной в Приложении № 1 к настоящему Порядку.
- 2.8. Доверительное управление денежными средствами и/ или ценными бумагами Учредителя управления возможно только в случае получения согласия Учредителя управления с определенным для него Инвестиционным профилем. Доверительный управляющий не осуществляет доверительное управление ценными бумагами без получения необходимой информации и составления Инвестиционного профиля Учредителя управления.
- 2.9. Инвестиционный профиль Учредителя управления отражается Доверительным управляющим в Уведомлении о присвоении инвестиционного профиля, подписанным уполномоченным лицом Доверительного управляющего в двух экземплярах, один экземпляр из которых направляется Учредителю управления, а другой экземпляр хранится у Доверительного

управляющего. Уведомление о присвоении инвестиционного профиля составляется по форме, установленной в Приложении №2 к настоящему Порядку.

2.10. Определяя Инвестиционный профиль Учредителя управления, Доверительный управляющий должен принимать во внимание, что, не проявив должную заботливость об интересах Учредителя управления, который выражается в его Инвестиционном профиле, он несет ответственность в соответствии со статьей 1022 ГК РФ. В этой связи, определение Инвестиционного профиля является установлением интересов Учредителя управления, которые в дальнейшем должны определять действия Доверительного управляющего, связанные с управлением имуществом учредителя управления.

2.11. Доверительный управляющий осуществляет доверительное управление Имуществом Учредителя управления, принимая все зависящие от него разумные меры, исходя из установленного Инвестиционного профиля Учредителя управления.

### 3. Определение инвестиционного горизонта.

- 3.1. Инвестиционный горизонт определяется исходя из периода времени, за который Учредитель управления хочет достичь Ожидаемую доходность при Допустимом риске.
- 3.2. В отношении Учредителя управления, не являющегося квалифицированным инвестором, Инвестиционный горизонт всегда определяется как 1 год.
- 3.3. Инвестиционный горизонт не может превышать срок, на который заключается договор доверительного управления.
- 3.4. Если инвестиционный горизонт меньше срока, на который заключается договор доверительного управления, ожидаемая доходность и допустимый риск определяются за каждый инвестиционный горизонт, входящий в указанный срок.

### 4. Определение ожидаемой доходности.

4.1. Определяя ожидаемую доходность Доверительный управляющий выясняет:

- заинтересованность Клиента в получении периодического или разового дохода;
- заинтересованность Клиента в получении дохода в краткосрочной, среднесрочной или долгосрочной перспективе;
- размер ожидаемого дохода.

4.2. При определении инвестиционных профилей Клиентов ожидаемая доходность может быть установлена как низкая, ниже средней, средняя, или высокая.

П.	Ожидаемая доходность	Ожидаемая доходность, %		Группы финансовых инструментов для инвестирования
		в RUR	в USD	
1	Низкая	до 10	до 1	Денежные средства на счетах и во вкладах (депозиты) в кредитных организациях; Государственные ценные бумаги РФ
2	Ниже средней	до 20	до 3	Облигации субъектов РФ и муниципальные облигации; Облигации иностранных эмитентов; Инвестиционные паи открытых паевых инвестиционных фондов; Акции и облигации российских эмитентов, входящих в первый уровень котировального списка Московской биржи;
3	Средняя	до 30	до 7	Акции и облигации российских эмитентов, допущенные к организованным торговам и не входящих в первый уровень котировального списка Московской биржи Российские и иностранные депозитарные расписки Инвестиционные паи интервальных паевых инвестиционных

				фондов Инвестиционные паи закрытых паевых инвестиционных фондов Акции иностранных эмитентов
4	Высокая	более 30	более 7	Иные акции и облигации Ипотечные сертификаты участия Производные финансовые инструменты

- 4.3. Ожидаемая доходность может определяться в рублях или в иностранной валюте.
- 4.4. Для целей определения Ожидаемой доходности Учредитель управления, не являющийся квалифицированным инвестором, заполняет анкету для определения инвестиционного профиля Учредителя управления (далее – анкета), составленную Доверительным управляющим по форме Приложения №1 к настоящему Порядку.
- 4.5. В зависимости от ответа на вопросы анкеты Доверительный управляющий проставляет баллы. В зависимости от итогового балла, полученного Учредителем управления, определяется Ожидаемая доходность.
- 4.6. Ожидаемая доходность Клиента, указанная в его инвестиционном профиле, не накладывает на Компанию обязанности по ее достижению и не является гарантией для Клиента.

## 5. Определение допустимого риска.

5.1. Определяя допустимый риск Доверительный управляющий выясняет:

- финансовое положение Клиента;
- знания Клиента в области операций с различными финансовыми инструментами, а также финансовыми услугами;
- опыт Клиента в области операций с различными финансовыми инструментами, а также финансовыми услугами.

5.2. Информация о финансовом положении Клиента подразумевает:

- для физических лиц – информацию о возрасте физического лица, сведения о примерных среднемесячных доходах и примерных среднемесячных расходах за последние 12 месяцев, а также о сбережениях физического лица;
- для юридических лиц – соотношение чистых активов (активы за вычетом обязательств) к объему средств, передаваемых в доверительное управление.

5.3. Информация о знаниях Клиента в области операций с различными финансовыми инструментами, а также финансовыми услугами подразумевает:

- для физических лиц – информацию о наличии у Клиента соответствующих знаний, полученных в процессе обучения или в результате практического опыта;
- для юридических лиц – информацию о наличии специалиста или подразделения, отвечающего за инвестиционную деятельность Клиента.

5.4. Информация об опыте Клиента в области операций с различными финансовыми инструментами, а также финансовыми услугами подразумевает информацию о видах, объеме и периодичности операций Клиента с определенными финансовыми инструментами или с использованием определенных услуг.

5.5. При заполнении анкеты Допустимый риск Учредителя управления определяется как:  
Низкий; Умеренный; Средний; Высокий;

5.6. Присваиваемый Клиенту допустимый риск не может быть выше по уровню, чем допустимый риск, соответствующий ответу Клиента на вопрос анкеты про инвестиционные цели:

<b>Клиенты – физические лица</b>	<b>Клиенты – юридические лица</b>	<b>Допустимый риск не выше</b>
Основная цель – сохранить капитал, который уже есть. Защита от инфляции. Планируемая доходность до 10 % годовых. Предельный допустимый риск за весь срок инвестирования до 10% от стоимости портфеля	Сохранение капитала и поддержание высокой ликвидности. Планируемая доходность до 10 % годовых. Предельный допустимый риск за весь срок инвестирования до 10% от стоимости портфеля	низкий
Стремлюсь получить более высокую доходность, чем по обычным вкладам, поэтому готов принять небольшие риски. Планируемая доходность до 20 % годовых. Предельный допустимый риск за весь срок инвестирования до 30% от стоимости портфеля	Получение дохода выше, чем по депозиту в банке (с небольшим риском). Планируемая доходность до 20 % годовых. Предельный допустимый риск за весь срок инвестирования до 30% от стоимости портфеля	умеренный
Основная цель – получить существенный доход. Спокойно отношусь к рискам. Планируемая доходность до 30 % годовых. Предельный допустимый риск за весь срок инвестирования до 60% от стоимости портфеля	Получение существенного дохода (с риском). Планируемая доходность до 30 % годовых. Предельный допустимый риск за весь срок инвестирования до 60% от стоимости портфеля	средний
Главное – получить максимальный доход. Готов мириться со значительными рисками. Планируемая доходность более 30 % годовых. Предельный допустимый риск за весь срок инвестирования до 80% от стоимости портфеля	Получение максимального дохода (со значительным риском). Планируемая доходность более 30 % годовых. Предельный допустимый риск за весь срок инвестирования до 80% от стоимости портфеля	высокий

- 5.7. Доверительный управляющий полагается на указания и информацию и не проверяет достоверность сведений, предоставленных Клиентом для определения его инвестиционного профиля.

## 6. Определение Инвестиционного профиля.

- 6.1. При составлении инвестиционного профиля Клиента Доверительный управляющий использует имеющуюся в его распоряжении информацию об истории операций Клиента.
- 6.2. Риск недостоверной информации, предоставленной Клиентом при формировании его инвестиционного профиля, лежит на самом Клиенте. Доверительный управляющий разъясняет смысл составления инвестиционного профиля Клиента и риск предоставления недостоверной информации или не предоставления информации об изменении данных инвестиционного профиля.
- 6.3. Доверительный управляющий не вправе побуждать Клиента к сокрытию или искажению информации, необходимой для формирования профиля Клиента, или к отказу от ее предоставления.
- 6.4. В целях возможности подтверждения Доверительным управляющим факта получения от Клиента необходимой для определения его Инвестиционного профиля информации, Клиент проставляет в Анкете, указанной в Приложении № 1 к настоящему Порядку, собственноручную подпись и дату ее заполнения.

6.5. На основании полученной Доверительным управляющим информации из анкеты, Доверительный управляющий присваивает Клиенту один из четырех типов инвестиционного профиля:

- Профиль «Консервативный инвестор»;
- Профиль «Сбалансированный инвестор»;
- Профиль «Активный инвестор»;
- Профиль «Агрессивный инвестор».

6.6. Итоговый балл соотносится с Допустимым риском и Ожидаемой доходностью следующим образом:

Итоговый балл	Инвестиционный профиль	Ожидаемая доходность	Ожидаемая доходность, %		Допустимый риск
			в RUR	в USD	
<1	«Консервативный инвестор»	низкая	до 10	до 1	Низкий
От 1 до 2	«Сбалансированный инвестор»	ниже средней	до 20	до 3	Умеренный
От 2 до 3	«Активный инвестор»	средняя	до 30	до 7	Средний
>3	«Агрессивный инвестор»	высокая	более 30	более 7	Высокий

6.7. Профиль «Консервативный инвестор» подразумевает использование средств клиента, переданных по договору доверительного управления, для инвестирования в финансовые инструменты с небольшой дюрацией, низкой волатильностью. Рекомендуется поддерживать долю долговых инструментов в размере не менее 60% стоимости имущества, переданного клиентом по договору доверительного управления. При этом показатель ожидаемой доходности низкий, до 10 % годовых в рублях (до 1% годовых в долларах США) стоимости имущества, переданного по договору доверительного управления, а допустимый риск – не более 10% -ое снижение стоимости имущества, первоначально переданного клиентом в доверительное управление, с учетом введенных и выведенных активов. Горизонт инвестирования при этом составляет один год.

6.8. Профиль «Сбалансированный инвестор» подразумевает использование средств клиента, переданных по договору доверительного управления, для инвестирования в финансовые инструменты со средней дюрацией, низкой волатильностью. Рекомендуется поддерживать долю долговых инструментов в размере не менее 40% стоимости имущества, переданного клиентом по договору доверительного управления. При этом показатель ожидаемой доходности ниже среднего и составляет до 20% годовых (до 3% годовых в долларах США) стоимости имущества, переданного по договору доверительного управления, допустимый риск – не более 30% -ое снижение стоимости имущества, первоначально переданного клиентом в доверительное управление, с учетом введенных и выведенных активов. Горизонт инвестирования при этом составляет один год.

6.9. Профиль «Активный инвестор» подразумевает использование средств клиента, переданных по договору доверительного управления, для инвестирования в финансовые инструменты с большой дюрацией, достаточно высокой волатильностью. Рекомендаций на долю долговых ценных бумаг не устанавливается. При этом показатель ожидаемой доходности средний и составляет до 30% годовых (до 7% годовых в долларах США) стоимости имущества, переданного по договору доверительного управления, а допустимый риск – не более 60% -ое

снижение стоимости имущества, первоначально переданного клиентом в доверительное управление, с учетом введенных и выведенных активов. Горизонт инвестирования при этом составляет один год.

- 6.10. Профиль «Агрессивный инвестор» подразумевает использование средств клиента, переданных по договору доверительного управления, для инвестирования в финансовые инструменты с высокой волатильностью, без ограничения по дюрации, допускает использование более широкого круга инструментов. Ограничений на долю долговых бумаг в портфеле не устанавливается. При этом показатель ожидаемой доходности высокий, более 30% годовых (более 7% годовых в долларах США) стоимости имущества, переданного по договору доверительного управления, а допустимый риск – не более 80% -ое снижение стоимости имущества, первоначально переданного клиентом в доверительное управление, с учетом введенных и выведенных активов. Горизонт инвестирования при этом составляет один год.
- 6.11. Характеристики типа инвестиционного профиля клиента находят отражение в инвестиционной стратегии, которая является неотъемлемой часть договора доверительного управления, заключаемого (заключенного) с клиентом.

## 7. Порядок контроля допустимого уровня риска учредителей управления, не являющихся квалифицированными инвесторами.

- 7.1. Допустимый риск для Учредителя управления характеризует возможное снижение стоимости Инвестиционного портфеля Учредителя управления в течение Инвестиционного горизонта относительно стоимости имущества, составляющего Инвестиционный портфель Учредителя управления на дату начала Инвестиционного горизонта (без учета фактора, связанного с вводом/выводом активов).
- 7.2. В случае если Учредитель управления является Квалифицированным инвестором, Допустимый риск, в соответствии с настоящим Порядком, для такого Учредителя управления может не определяться.
- 7.3. Допустимый риск выражается в процентах.
- 7.4. Если Учредитель управления не согласен с Допустимым риском, установленным Доверительным управляющим, Доверительный управляющий может пересмотреть Допустимый риск в сторону снижения, при одновременном изменении Инвестиционного профиля такого Учредителя управления, в соответствии с Пунктом 8 настоящего Порядка.
- 7.5. Для целей контроля Допустимого риска Учредителя управления определяется его Фактический риск;
- 7.6. Фактический риск определяется для каждого Учредителя управления по каждому отдельному Договору доверительного управления (стратегии).
- 7.7. Фактический риск выражается в процентах.
- 7.8. Проверка соответствия Фактического риска Учредителя управления Допустимому риску осуществляется Доверительным управляющим на регулярной основе и соответствует периодичности предоставления Отчета Доверительного управляющего, определенной Договором. Проверка соответствия Фактического риска Учредителя управления Допустимому риску может осуществляться с иной периодичностью (но не реже чем один раз в квартал) в случаях изменения конъюнктуры рынка, политической ситуации, законодательства, а также по иным основаниям, способным оказать влияние на Инвестиционный портфель Учредителя управления.

7.9. Допустимый риск имеет следующие характеристики:

<b>Допустимый риск</b>	<b>Величина допустимого риска*</b>
Низкий	Убытки Клиента на инвестиционном горизонте с вероятностью 95,0% не превысят 10% от стоимости портфеля Клиента на дату оценки
Умеренный	Убытки Клиента на инвестиционном горизонте с вероятностью 95,0% не превысят 30% от стоимости портфеля Клиента на дату оценки
Средний	Убытки Клиента на инвестиционном горизонте с вероятностью 95,0% не превысят 60% от стоимости портфеля Клиента на дату оценки
Высокий	Убытки Клиента на инвестиционном горизонте с вероятностью 95,0% не превысят 80% от стоимости портфеля Клиента на дату оценки

\* для квалифицированных инвесторов Величина допустимого риска не ограничена.

7.10. При выявлении по результатам проверки существенного превышения Фактического риска над Допустимым риском Доверительный управляющий осуществляет корректировку Инвестиционного портфеля Учредителя управления для снижения риска и приведения Инвестиционного портфеля Учредителя управления к Допустимому уровню риска, зафиксированному в Инвестиционном профиле Учредителя управления.

7.11. В случае если Фактический риск стал превышать Допустимый риск, определенный в Инвестиционном профиле Клиента, и Договором индивидуального доверительного управления предусмотрены ограничения в отношении действий Управляющего, которые необходимы для снижения риска, Управляющий уведомляет об этом Клиента не позднее дня, следующего за днем выявления такого превышения. Уведомление может быть направлено на адрес электронной почты, указанный в Анкете клиента. В этом случае Клиент вправе в письменном виде инициировать одно из следующих действий:

- а) изменение Инвестиционного профиля (с целью увеличения Допустимого риска, если для этого есть основания);
- б) расторжение Договора доверительного управления (далее – Договора ДУ) в порядке, предусмотренном пунктом 14.3 Договора ДУ;
- в) внесение изменений в текущую инвестиционную стратегию путем подписания дополнительного соглашения к Договору ДУ, если вносимые изменения позволят Доверительному управляющему в сложившихся условиях осуществить приведение Фактического уровня риска в соответствие с допустимым с минимальными негативными последствиями для Инвестиционного портфеля Клиента;
- г) приведение Управляющим Фактического уровня риска по Договору ДУ в соответствие с Допустимым уровнем риска, определенным в Инвестиционном профиле Клиента. В случае, если в течение 10 рабочих дней после отправки уведомления, Клиент направил письменное требование Управляющему о приведении в соответствие Фактического уровня риска по Договору индивидуального доверительного управления Допустимому риску, определенному в Инвестиционном профиле Клиента, Доверительный управляющий обязан привести в соответствие состав и структуру Инвестиционного портфеля Клиента таким образом, чтобы текущий Фактический уровень риска соответствовал Допустимому уровню риска в соответствие с Инвестиционным профилем Клиента в срок, не превышающий 6 (Шести) месяцев с даты получения Доверительным управляющим письменного требования о приведении в соответствие уровня риска, за исключением случаев, когда объективная

рыночная ситуация, действия эмитента, а также события, связанные с проявлениями кредитного риска и (или) рыночного риска, риска низкой или отсутствующей ликвидности и иные обстоятельства возникшие независимо от воли и/или действий Управляющего, не позволяют Доверительному управляющему осуществить действия по портфелю Клиента, которые необходимы для снижения риска и приведения портфеля Клиента к Допустимому уровню риска.

В случае если Фактический риск стал превышать Допустимый риск, определенный в Инвестиционном профиле Клиента, а Договором ДУ не предусмотрены ограничения в отношении действий Управляющего, которые необходимы для снижения риска, Доверительный управляющий вправе:

а) самостоятельно, без каких-либо указаний или инструкций со стороны Клиента привести Фактический риск этого Клиента в соответствие с его Инвестиционным профилем, за исключением случаев, когда объективная рыночная ситуация, действия эмитента, а также события, связанные с проявлениями кредитного риска и (или) рыночного риска, риска низкой или отсутствующей ликвидности и иные обстоятельства возникшие независимо от воли и/или действий Доверительного управляющего, не позволяют Доверительному управляющему осуществить действия по Инвестиционному портфелю Клиента, которые необходимы для снижения риска и приведения Инвестиционного портфеля Клиента к Допустимому уровню риска;

б) уведомить об этом Клиента. В этом случае Клиент вправе в письменном виде инициировать одно из действий, предусмотренных подпунктами а-д пункта 7.11 настоящего Порядка. При этом ненаправление Клиентом в течение 10 календарных дней после отправки уведомления Управляющим письменного ответа Управляющему о совершении необходимых действиях, означает получение Управляющим письменного требования Клиента действовать согласно подп. д) пункта 7.11 настоящего Порядка.

7.12. Доверительный управляющий осуществляет сравнение величины Допустимого риска, указанной в Инвестиционной стратегии, с величиной VaR (фактический риск Клиента в %), рассчитываемой на основании данных на дату проверки в соответствии со следующими положениями:

- величина VaR рассчитывается по портфелю конкретного Клиента по каждому индивидуальному Договору ДУ;
- при расчете величины фактического риска Учредителя управления реализованный на дату расчета риск (убытки за период с начала инвестиционного горизонта до даты расчета) не учитывается;
- величина VaR рассчитывается в отношении инвестиционного горизонта, определенного для инвестиционного профиля Учредителя управления, безотносительно к количеству времени, оставшемуся до окончания срока действия договора доверительного управления с данным Учредителем управления.

7.13. Расчет величины VaR производится в валюте, указанной в Инвестиционной стратегии.

7.14. Порядок расчета величины VaR определяется внутренним документом Методикой расчета фактического VaR для оценки рыночного риска портфеля клиента Доверительного Управляющего.

## 8. Порядок изменения Инвестиционного профиля.

8.1. Доверительный управляющий вправе изменить Инвестиционный профиль Учредителя управления только с согласия последнего.

8.2. Основаниями для пересмотра Инвестиционного профиля Учредителя управления могут быть:

- Истечение срока Инвестиционного горизонта, определенного в Инвестиционном профиле;
- Получение Доверительным управляющим информации о том, что изменились данные, предоставленные Учредителем управления для определения его Инвестиционного профиля;
- Внесение Доверительным управляющим изменений в стратегию управления;
- В случае изменения действующего законодательства Российской Федерации, нормативных актов Банка России, стандартов и внутренних документов СРО НАУФОР, внутренних документов Доверительного управляющего;
- Изменение экономической ситуации в Российской Федерации, в том числе изменение ключевой ставки Банка России;
- Иные основания, предусмотренные внутренними документами Доверительного управляющего, Договором, Регламентом и действующим законодательством.

8.3. Изменение Инвестиционного профиля Учредителя управления является аналогичным порядку его определения. Для изменения инвестиционного профиля Учредителя управления Доверительный управляющий получает от Учредителя управления заполненную и подписанную им анкету по форме, установленной в Приложении № 1 к настоящему Порядку. Инвестиционный профиль считается измененным с момента получения Доверительным управляющим согласия Учредителя управления на такое изменение – определение нового Инвестиционного профиля в соответствии с пунктом 2.9 настоящего документа.

8.4. Доверительный управляющий уведомляет Учредителя управления о присвоенном ему новом Инвестиционном профиле в порядке, предусмотренном Договором.

8.5. В случае отсутствия согласия Учредителя управления с его пересмотренным Инвестиционным профилем, в соответствии с настоящим Порядком, в том числе предусматривающим увеличение Допустимого риска, Учредитель управления вправе расторгнуть соответствующий Договор.

8.6. Если в течение 10 (Десяти) рабочих дней с момента пересмотренного Инвестиционного профиля Доверительным управляющим не получено согласие Учредителя управления с его новым Инвестиционным профилем и не получено уведомление от Учредителя управления о расторжении указанного Договора, то Доверительный управляющий не осуществляет управление ценными бумагами и денежными средствами Учредителя управления.

8.7. Доверительный управляющий обязан привести Инвестиционный портфель Учредителя управления в соответствие с его новым Инвестиционным профилем в максимально короткие сроки, но не позднее чем в течение 30 (Тридцати) календарных дней с момента истечения срока действия пункта 8.6. настоящего Порядка.

8.8. В случае невозможности привести Инвестиционный портфель Учредителя управления в соответствие его Инвестиционному профилю в разумные сроки, связанный с объективной рыночной ситуацией, действиями эмитента, низкой или отсутствующей ликвидностью или иными обстоятельствами, возникшими независимо от воли и/или действий Доверительного управляющего, Доверительный управляющий осуществляет пересмотр Инвестиционного профиля Учредителя управления и извещает его об этом факте в порядке, предусмотренном Договором. В этом случае Учредитель управления вправе расторгнуть Договор в предусмотренном Договором порядке. Если в течение 10 (Десяти) дней Доверительным управляющим не получено уведомление от Учредителя управления о расторжении указанного Договора и не получено согласие Учредителя управления с его новым Инвестиционным профилем, то Доверительный управляющий не осуществляет управление ценными бумагами и денежными средствами Учредителя управления.

Приложение №1

**АНКЕТА ДЛЯ ОПРЕДЕЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ УЧРЕДИТЕЛЯ УПРАВЛЕНИЯ**

Дата заполнения анкеты: \_\_\_\_ . \_\_\_\_ . \_\_\_\_ г.

Заполняется:	<input type="checkbox"/> Первично	<input type="checkbox"/> По факту изменения / обновления сведений Договор № _____ от _____ г.
Фамилия Имя Отчество / Полное наименование юридического лица		
ИНН		
Данные документа, удостоверяющий личность физического лица ОГРН и ИНН юридического лица	серия _____ номер _____ ОГРН _____ ИНН _____	
Наличие статуса квалифицированного инвестора	<input type="checkbox"/> да <input type="checkbox"/> нет	

**Заполняется только физическими лицами, не являющимися квалифицированными инвесторами:**

Вопросы	Варианты ответов	Баллы
Возраст	<input type="checkbox"/> до 25 лет <input type="checkbox"/> от 25 до 60 лет <input type="checkbox"/> старше 60 лет	0 0.4 0.2
Образование	<input type="checkbox"/> отсутствует высшее образование <input type="checkbox"/> высшее образование (не экономическое/не финансовое) <input type="checkbox"/> высшее экономическое / финансовое образование <input type="checkbox"/> наличие аттестата специалиста рынка ценных бумаг (в данном пункте можно указать несколько вариантов ответа, баллы суммируются)	0 0.1 0.2 0.2
Примерные среднемесячные доходы	<input type="checkbox"/> среднемесячные доходы отсутствуют <input type="checkbox"/> среднемесячные доходы составляют до 100 000.00 руб. <input type="checkbox"/> среднемесячные доходы составляют от 100 000.00 руб. до 300 000.00 руб. <input type="checkbox"/> среднемесячные доходы составляют от 300 000.00 руб. и выше	0 0.1 0.2 0.3
Примерные среднемесячные расходы	<input type="checkbox"/> среднемесячные расходы отсутствуют <input type="checkbox"/> среднемесячные расходы составляют до 100 000.00 руб. <input type="checkbox"/> среднемесячные расходы составляют от 100 000.00 руб. до 300 000.00 руб. <input type="checkbox"/> среднемесячные расходы составляют от 300 000.00 руб. и выше	0 0 0.1 0.2
Соотношение примерных среднемесячных доходов и среднемесячных расходов за последние 12 месяцев	<input type="checkbox"/> среднемесячные доходы отсутствуют <input type="checkbox"/> среднемесячные доходы не превышают среднемесячных расходов <input type="checkbox"/> среднемесячные доходы превышают среднемесячные расходы	0 0 0.4
Информация о сбережениях	<input type="checkbox"/> сбережения отсутствуют <input type="checkbox"/> сбережения до 100 000.00 руб. <input type="checkbox"/> сбережения от 100 000.00 руб. до 500 000.00 руб.	0 0 0.2

Порядок определения инвестиционного профиля Учредителя управления АО ИК «Битца – Инвест»

	<input type="checkbox"/> сбережения свыше 500 000 руб.	0.4
Есть ли у вас обязательства финансового характера (заем, кредит, иное) на сумму, составляющую значительную долю от Ваших сбережений?	<input type="checkbox"/> нет <input type="checkbox"/> да, до 100 000.00 руб. <input type="checkbox"/> да, от 100 000.00 руб. до 500 000.00 руб. <input type="checkbox"/> да, свыше 500 000 руб.	0.2 0 0 0
Опыт и знания в области инвестирования	<input type="checkbox"/> Банковские вклады, покупка наличной валюты <input type="checkbox"/> Страхование жизни, пенсионные фонды <input type="checkbox"/> Доверительное управление, паи фондов, металлические счета, пассивное инвестирование в ценные бумаги <input type="checkbox"/> Самостоятельная торговля с брокерского счета, FOREX <input type="checkbox"/> услуги инвестиционного консультирования	0 0.1 0.2 0.4 0.4
Срок инвестирования	<input type="checkbox"/> до 1 года <input type="checkbox"/> от 1 до 2 лет <input type="checkbox"/> от 2 до 5 лет <input type="checkbox"/> свыше 5 лет	0 0.2 0.4 0.6
Цели инвестирования с учетом предполагаемой доходности и допустимого риска	<input type="checkbox"/> Основная цель – сохранить капитал, который уже есть. Защита от инфляции. Планируемая доходность до 10 % годовых. Предельный допустимый риск за весь срок инвестирования до 10% от стоимости портфеля. <input type="checkbox"/> Стремлюсь получить более высокую доходность, чем по обычным вкладам, поэтому готов принять небольшие риски Планируемая доходность до 20 % годовых. Предельный допустимый риск за весь срок инвестирования до 30% от стоимости портфеля. <input type="checkbox"/> Основная цель – получить существенный доход. Спокойно отношусь к рискам. Планируемая доходность до 30 % годовых. Предельный допустимый риск за весь срок инвестирования до 60% от стоимости портфеля. <input type="checkbox"/> Главное – получить максимальный доход. Готов мириться со значительными рисками. Планируемая доходность более 30 % годовых. Предельный допустимый риск за весь срок инвестирования до 80% от стоимости портфеля.	0 0.2 0.4 0.6
В случае снижения стоимости инвестиционного портфеля	<input type="checkbox"/> Недопустимо <input type="checkbox"/> Выведу средства <input type="checkbox"/> Буду ждать, когда стоимость активов вырастет <input type="checkbox"/> Использую эту возможность для покупок с целью получения более высокого потенциального дохода	0 0.2 0.4 0.6
<b>ИТОГОВЫЙ БАЛЛ</b>		

**Заполняется только юридическими лицами, не являющимися квалифицированными инвесторами:**

Вопросы	Варианты ответов	Баллы
<b>Вопросы для всех типов организаций:</b>		
Тип организации	<input type="checkbox"/> коммерческая организация	0.4

**Порядок определения инвестиционного профиля Учредителя управления АО ИК «Битца – Инвест»**

	<input type="checkbox"/> некоммерческая организация	0
Инвестиционные цели с учетом предполагаемой доходности и допустимого риска	<input type="checkbox"/> сохранение капитала и поддержание высокой ликвидности. Планируемая доходность до 10 % годовых. Предельный допустимый риск за весь срок инвестирования до 10% от стоимости портфеля. <input type="checkbox"/> получение дохода выше, чем по депозиту в банке (с небольшим риском). Планируемая доходность до 20 % годовых. Предельный допустимый риск за весь срок инвестирования до 30% от стоимости портфеля. <input type="checkbox"/> получение существенного дохода (с риском). Планируемая доходность до 30 % годовых. Предельный допустимый риск за весь срок инвестирования до 60% от стоимости портфеля. <input type="checkbox"/> получение максимального дохода (со значительным риском). Планируемая доходность более 30 % годовых. Предельный допустимый риск за весь срок инвестирования до 80% от стоимости портфеля.	0.1 0.2 0.4 0.6
Срок инвестирования	<input type="checkbox"/> до 1 года <input type="checkbox"/> от 1 до 2 лет <input type="checkbox"/> от 2 до 5 лет <input type="checkbox"/> свыше 5 лет	0 0.2 0.4 0.6
Наличие специалистов или подразделения, отвечающих за инвестиционную деятельность в юридическом лице	<input type="checkbox"/> специалисты или подразделение отсутствуют <input type="checkbox"/> имеются один специалист <input type="checkbox"/> имеется несколько специалистов <input type="checkbox"/> имеется отдельное подразделение	0 0.2 0.4 0.6
Наличие опыта инвестирования в финансовые инструменты	<input type="checkbox"/> операции не осуществлялись <input type="checkbox"/> операции осуществлялись через управляющую компанию <input type="checkbox"/> операции осуществлялись через брокерскую компанию / банк	0 0.4 0.6
Объем операций с финансовыми инструментами за последний отчетный год	<input type="checkbox"/> операции не осуществлялись <input type="checkbox"/> менее 10 млн. руб. <input type="checkbox"/> более 10 млн. руб.	0 0.2 0.6
планируемая периодичность возврата активов из доверительного управления в течение календарного года	<input type="checkbox"/> чаще 1 раза в квартал <input type="checkbox"/> ежеквартально <input type="checkbox"/> один раз в год <input type="checkbox"/> не планируется	0 0.1 0.2 0.3

**Вопросы для коммерческих организаций**

Соотношение собственных оборотных средств к запасам и затратам	<input type="checkbox"/> больше 1 <input type="checkbox"/> меньше 1	0.2 0
Соотношение чистых активов (активы минус обязательства) к объему средств, передаваемых в доверительное управление, в %	<input type="checkbox"/> до 10% <input type="checkbox"/> от 10% до 30% <input type="checkbox"/> более 30%	0.4 0.2 0
Среднегодовой объем активов, предполагаемых к возврату из доверительного управления, по отношению к среднегодовому объему активов, находящихся в	<input type="checkbox"/> до 5% <input type="checkbox"/> от 5% до 15% <input type="checkbox"/> более 15%	0.2 0 0

доверительном управлении, в %		
<b>Вопросы для некоммерческих организаций</b>		
Дополнительные условия и ограничения, которые необходимо будет учитывать при доверительном управлении	<input type="checkbox"/> нет дополнительных условий и ограничений <input type="checkbox"/> есть дополнительные условия и ограничения указать какие _____	0.2 0
Наличие операций с различными финансовыми инструментами за последний отчетный год	<input type="checkbox"/> нет <input type="checkbox"/> да	0 0.2
Размер (объем) активов, планируемых к передаче в доверительное управление	<input type="checkbox"/> 5 млн. руб. и менее <input type="checkbox"/> от 5 до 10 млн. руб. <input type="checkbox"/> более 10 млн. руб.	0 0.2 0.4
<b>ИТОГОВЫЙ БАЛЛ</b>		

**Заполняется только квалифицированными инвесторами:**

Срок инвестирования	<input type="checkbox"/> 1 год <input type="checkbox"/> 2 года <input type="checkbox"/> 3 года
Ожидаемая доходность	<input type="checkbox"/> ниже средней <input type="checkbox"/> средняя <input type="checkbox"/> высокая

**Учредитель управления:**

Подпись: \_\_\_\_\_ ФИО \_\_\_\_\_

*Основание полномочий Представителя Учредителя управления:*

*№ \_\_\_\_\_ от \_\_\_\_\_ действует до \_\_\_\_\_  
(наименование документа, номер, дата и срок его действия)*

**УВЕДОМЛЕНИЕ О ПРИСВОЕНИИ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ**

Учредителю управления: \_\_\_\_\_

*Фамилия Имя Отчество или наименование юридического лица*

Настоящим уведомлением АО ИК «Битца – Инвест» сообщает о присвоении Вам следующего Инвестиционного профиля в соответствии с Положением Центрального Банка Российской Федерации 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»:

Инвестиционный горизонт	
Допустимый риск (не заполняется для квалифицированных инвесторов)	
Ожидаемая доходность	
Валюта определения допустимого риска и ожидаемой доходности	
Присвоен Инвестиционный профиль	

Указанный Инвестиционный профиль присвоен в связи с:

- подачей Заявления о присоединении к Договору доверительного управления (Стандартная форма присоединения)
- изменением Инвестиционного профиля, присвоенного ранее при заключении Договора доверительного управления № \_\_\_\_\_
- наличием заключенного действующего Договора доверительного управления № \_\_\_\_\_ и приведением деятельности АО ИК «Битца – Инвест» в соответствие с Положением Центрального Банка Российской Федерации от 03.08.2015 г. № 482-П.

**Уполномоченный специалист Доверительного управляющего:**

\_\_\_\_\_ /И.О. Фамилия/      Дата: \_\_\_\_ . \_\_\_\_ . 201\_\_\_\_ г.

**С определенным инвестиционным профилем согласен :**

\_\_\_\_\_ [наименование юридического лица] / ФИО

\_\_\_\_\_ /И.О. Фамилия/