

УТВЕРЖДЕНО

Директором ООО «УК «МФОНД»

Приказ № 14/ВД-УК

от «20» ноября 2019 г.

_____ /Шутова О.А.

**Порядок
определения инвестиционного профиля Клиента и перечень сведений,
необходимых для его определения**
(редакция № 2 подлежит применению с 01.12.2019г.)

ООО «УК «МФОНД»

2019 год

1. Общие положения

1.1. Настоящий Порядок определения инвестиционного профиля клиента Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «МФОНД» (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 НАУФОР и описывает порядок определения инвестиционного профиля Клиента и перечень сведений, необходимых для его определения.

1.2. Настоящий Порядок разработан в целях обеспечения соответствия риска портфеля клиента Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «МФОНД» (далее – Управляющий) допустимому уровню, соответствующему инвестиционному профилю клиента.

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

Дата начала применения настоящего Порядка «01» декабря 2019г.

1.4. В настоящем Порядке используются следующие термины и определения:

Клиент – юридическое или физическое лицо, которому Управляющий оказывает услуги в рамках деятельности профессионального участника рынка ценных бумаг по управлению ценными бумагами;

Объекты доверительного управления (далее – Активы) – ценные бумаги, производные финансовые инструменты и денежные средства, предназначенные для инвестирования в ценные бумаги и производные финансовые инструменты, в том числе полученные Управляющим в процессе доверительного управления;

Инвестиционный профиль Клиента – инвестиционные цели Клиента на определенный период времени и риск возможных убытков, связанных с доверительным управлением Активами, который Клиент способен нести за тот же период времени;

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

Допустимый риск – риск, который способен нести Клиент, не являющийся квалифицированным инвестором, на установленном Инвестиционном горизонте;

Ожидаемая доходность – доходность от доверительного управления, на которую рассчитывает Клиент в рассматриваемом Инвестиционном горизонте;

Инвестиционный портфель Клиента – это совокупность Активов разного вида, разного срока действия и разной степени ликвидности, принадлежащая одному Клиенту и управляемая как единое целое.

Официальные сайты Управляющего в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» - www.mfund.ru, www.мфонд.рф

VaR (Value at Risk) – оценка величины убытков (в % от стоимости Инвестиционного портфеля Клиента на дату оценки), которую не превысят убытки Клиента на Инвестиционном горизонте с вероятностью 99,0%. Правила расчета VaR определяются во внутреннем документе Компании.

2. Порядок определения инвестиционного профиля Клиента

2.1. Управляющий производит инвестиционное профилирование в отношении всех клиентов, намеревающихся заключить Договор доверительного управления. При этом профиль присваивается по группе договоров доверительного управления. Группой договоров признаются:

1) для определения профиля индивидуального доверительного управления группа договоров – это все договора, заключенные в рамках индивидуального доверительного управления с одним клиентом;

2) для определения профиля стандартной стратегии управления группа договоров – это один договор доверительного управления стандартной стратегии (при наличии у клиента нескольких договоров

доверительного управления стандартных стратегий – каждый договор доверительного управления стандартной стратегией).

В случае заключения нескольких Договоров индивидуального доверительного управления инвестиционный профиль клиента составляется к каждому такому Договору.

2.2. Определение инвестиционного профиля Клиента осуществляется до начала осуществления доверительного управления и при каждом заключении договора доверительного управления с Клиентом.

2.3. Определение инвестиционного профиля Клиента осуществляется до наступления начальной даты инвестиционного горизонта и устанавливается на весь срок соответствующего периода.

2.4. Инвестиционный профиль Клиента определяется на основе предоставляемой Клиентом информации, перечень которой представлен в п. 3 Порядка и в Приложении № 1 к настоящему Порядку.

2.5. Инвестиционный профиль Клиента, не являющегося квалифицированным инвестором, определяется на основании 3 (трёх) параметров:

- инвестиционного горизонта;
- ожидаемой доходности;
- допустимого риска.

2.6. При определении инвестиционного профиля Клиента, не являющегося квалифицированным инвестором, инвестиционный горизонт определяется согласно пункта 3.1. настоящего Порядка, допустимый риск определяется согласно установленному в настоящем Порядке алгоритму в зависимости от полученной Информации о Клиенте, а ожидаемая доходность устанавливается в зависимости от определенного для Клиента допустимого риска в соответствии с пунктом 3.4 настоящего Порядка. При определении инвестиционного профиля Клиента, являющегося квалифицированным инвестором, инвестиционный горизонт и ожидаемая доходность устанавливаются Компанией с учетом пожеланий Клиента, предоставленных в Информации о Клиенте.

2.7. Сформированный Инвестиционный профиль предоставляется Клиенту для согласования. Инвестиционный профиль Клиента отражается Управляющим в документе, подписанном уполномоченным лицом Управляющего, составленном в бумажной форме и (или) в форме электронного документа в двух экземплярах, один из которых передается (направляется) Клиенту, другой подлежит хранению Управляющим в течение срока действия договора доверительного управления с этим Клиентом, а также в течение трех лет со дня его прекращения.

2.8. Подписанный Управляющим и Клиентом Инвестиционный профиль является неотъемлемой частью договора доверительного управления. Подписание стандартного инвестиционного профиля Управляющим и Клиентом не требуется.

2.9. В последующем Управляющий осуществляет доверительное управление Активами Клиента, принимая все зависящие от него разумные меры, исходя из установленного Инвестиционного профиля Клиента.

3. Определение параметров Инвестиционного профиля Клиента

3.1. Инвестиционный горизонт

3.1.1. Инвестиционный горизонт определяется в соответствии с Положением Банка России от 03.08.2015 N 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» на основе информации о периоде времени, за который Клиент ожидает получить доходность при допустимом риске. Инвестиционный горизонт определяется Управляющим на основе инвестиционных целей Клиента так, чтобы он не превышал срок, на который Клиент готов передать средства в доверительное управление, и одновременно способствовал бы достижению других целей инвестирования Клиента.

3.1.2. Инвестиционный горизонт не может превышать срок, на который заключается договор доверительного управления. В случае, если Инвестиционный горизонт меньше срока, на который

закключается договор доверительного управления, показатели (ожидаемая доходность и допустимый риск) Клиента определяются за каждый Инвестиционный горизонт, входящий в указанный срок.

3.1.3. В отношении Клиента, не являющегося квалифицированным инвестором, инвестиционный горизонт всегда определяется как 1 (один) год, за исключением случаев, когда с Клиентом заключается договор доверительного управления на срок менее 1 (одного) года.

3.2. Ожидаемая доходность.

3.2.1. Ожидаемая доходность определяется на основании экспертной оценки должностного лица Общества, ответственного за организацию системы управления рисками.

3.2.2. Ожидаемая доходность рассчитывается в процентах годовых в валюте, в которой будут преимущественно номинированы Активы, входящие в портфель Клиента.

3.2.3. При определении уровня ожидаемой доходности Управляющий использует следующую классификацию:

№	Ожидаемая доходность	Количественное измерение доходности (% годовых)
1	Минимальный уровень	0 – 10
2	Уровень ниже среднего	5 – 15
3	Средний уровень	10 – 20
4	Уровень выше среднего	15 – 25
5	Высокий уровень	более 20

3.2.4. При определении инвестиционных профилей Клиентов, не являющихся квалифицированными инвесторами, Ожидаемая доходность напрямую зависит от определенного для Клиента допустимого риска в соответствии со следующей таблицей:

Ожидаемая доходность	Допустимый риск
Минимальный уровень	Минимальный риск
Уровень ниже среднего	Низкий риск
Средний уровень	Умеренный риск
Уровень выше среднего	Высокий риск
Высокий уровень	Агрессивный риск

3.2.5. Ожидаемая доходность, указываемая при определении соответствующего Инвестиционного профиля, не накладывает на Компанию обязанности по ее достижению и не является гарантией для Клиента.

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

3.3. Определение допустимого риска.

3.3.1. Допустимый риск Клиента, не являющегося квалифицированным клиентом, определяется Управляющим на основе сведений о полученных от этого Клиента в зависимости от величины итогового коэффициента.

Алгоритм определения допустимого риска:

Допустимый риск	Итоговый коэффициент		Величина допустимого риска, %
	для клиента - физического лица	для клиента - юридического лица	
Минимальный риск	0 - 8	0 - 5	≤ 13%
Низкий риск	9 - 16	6 - 10	≤ 25%
Умеренный риск	17 - 24	11 - 15	≤ 45%

Высокий риск	25 - 32	16 - 20	≤ 75%
Агрессивный риск	33 - 40	21 - 25	≤ 100%

При этом допустимый риск не может быть выше по уровню, чем допустимый риск, соответствующий ответу Клиента на вопрос Инвестиционного профиля про инвестиционные цели:

Ответ	Допустимый риск не выше
Сохранить капитал и получить доход на уровне ставок по депозитам. Отсутствие риска	Низкий риск
Получить доход выше ставок по депозитам. Готовность небольшим рискам	Умеренный риск
Получить существенный доход. Готовность к рискам	Высокий риск
Получить максимальный доход. Готов к значительным рискам	Агрессивный риск

4. Стандартный инвестиционный профиль

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

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

4.3. Полный перечень предлагаемых стандартных стратегий управления Управляющего, а также описание стандартного инвестиционного профиля по каждой из вышеуказанных стратегий раскрыты на Официальных сайтах Управляющего в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет».

4.4. По всем стандартным стратегиям управления, в которых средства клиентов были размещены до вступления в силу Положения, и которые более не предлагаются, Управляющий определяет стандартный инвестиционный профиль и доводит до сведения клиентов, чьи средства инвестированы в вышеуказанных стратегиях, путем раскрытия информации на Официальных сайтах Управляющего в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет».

5. Порядок изменения Инвестиционного профиля Клиента

5.1. Управляющий вправе изменить Инвестиционный профиль Клиента только с согласия Клиента в следующих случаях:

- в случае окончания инвестиционного горизонта при автоматическом продлении договора доверительного управления,
- в случае получения Управляющим информации о том, что изменились данные Клиента, предоставленные им в анкете для определения инвестиционного профиля Клиента,
- в случае если по результатам проверки Управляющим установлено, что фактический риск Клиента стал превышать допустимый риск, определенный в его Инвестиционном профиле.

5.2. Порядок изменения инвестиционного профиля Клиента аналогичен порядку его первоначального определения, установленному в пунктах 2.1 – 2.7 настоящего Положения. Инвестиционный профиль считается измененным с момента получения Управляющим согласия Клиента на такое изменение, которое может быть предоставлено способами, предусмотренными в пункте 2.9 настоящего Положения.

5.3. В случае наступления любого из событий, описанных в п. 4.1 настоящего Порядка, Управляющий уведомляет Клиента в течение одного рабочего дня сообщением (Приложение № 2 настоящего Порядка) о необходимости изменения инвестиционного профиля Клиента, подписанным уполномоченным лицом Управляющего, составленным в бумажной форме и (или) в форме электронного документа

5.4. При непредставлении Клиентом ответа на уведомление Управляющего о необходимости изменения инвестиционного профиля в соответствии с п. 4.3 настоящего Порядка в течение 10 (десяти) рабочих дней инвестиционный профиль Клиента остается без изменений до момента наступления событий, описанных в п. 4.1 настоящего Порядка.

5.5. В случае если по результатам проверки Управляющим установлено, что фактический риск Клиента стал превышать допустимый риск, определенный в его Инвестиционном профиле, Управляющий осуществляет продажу всех Активов Клиента и размещение денежных средств на депозите до согласования нового инвестиционного профиля Клиента, либо до момента наступления соответствия фактического риска допустимому риску.

6. Условия и порядок определения риска (фактического риска) Клиента

6.1. Управляющий определяет фактический риск Клиента, не являющегося квалифицированным инвестором, при осуществлении доверительного управления активами Учредителя управления.

6.2. Управляющий определяет фактический риск Клиента совокупно по всем договорам доверительного управления Учредителя управления, предусматривающим индивидуальные стратегии управления.

6.3. Если доверительное управление активами Клиента осуществляется согласно стандартной стратегии управления, Управляющий определяет фактический риск Клиента по общему портфелю стандартной стратегии управления, в который входят активы всех клиентов управляющего, которые управляются согласно данной стратегии.

6.4. Управляющий определяет фактический риск Клиента не реже одного раза в месяц по состоянию на последний рабочий день календарного месяца для своевременного выявления несоответствия фактического риска допустимому риску, определенному в инвестиционном профиле клиента.

6.5. Фактический риск Клиента определяется не позднее 5 (пяти) рабочих дней, следующих за днем окончания календарного месяца.

6.6. Управляющий определяет фактический риск Клиента как величину показателя Value at Risk (VaR) со следующими характеристиками:

Параметр	Значение
Метод расчета	исторический
Доверительный уровень, %	$1-\alpha=99\%$
Временной горизонт, дней	h —инвестиционный горизонт Клиента
Исторический период моделирования, дней	$T=250+h-1$ (акции, ADR)
	$T=90+h-1$ (ОФЗ, еврооблигации)

	$T=60+h-1$ (остальные инструменты)
Минимальное количество доступных торговых дней для расчета	$2/3T$
Параметр экспоненциального взвешивания	$\lambda=1$
Период верификации	$n=100$

Показатель VaR является оценкой величины убытков (в %), которую не превысят убытки Клиента на инвестиционном горизонте с вероятностью 99%.

7. Заключительные положения

7.1. Управляющий раскрывает настоящий Порядок на Официальных сайтах Управляющего в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» с указанием даты ее размещения на сайте и даты вступления в силу.

7.2. Указанный Порядок, а также изменения в нем должны быть раскрыты не позднее 10 (десяти) календарных дней до дня их вступления в силу.

Инвестиционный профиль

Дата составления:		
Тип Клиента:	<input type="checkbox"/> физическое лицо	<input type="checkbox"/> юридическое лицо
Полное наименование (Ф.И.О.) Клиента:		
ИНН Клиента:		
	<input type="checkbox"/> Новый профиль <input type="checkbox"/> Изменение инвестиционного профиля клиента с «__» _____ 20__ г., по Договору доверительного управления № _____ от «__» _____ 20__ г.	
Тип инвестора:	<input type="checkbox"/> Квалифицированный инвестор	<input type="checkbox"/> Неквалифицированный инвестор
Дата начала действия договора ДУ:		
Дата окончания действия договора ДУ:		
Сумма передаваемых в ДУ средств, в тыс. руб.:		
Наименование показателя	Значение показателя	Коэффициент
Инвестиционные цели Клиента (заполняется Клиентом):	<input type="checkbox"/> Сохранить капитал и получить доход на уровне ставок по депозитам. Отсутствие риска	1
	<input type="checkbox"/> Получить доход выше ставок по депозитам. Готовность небольшим рискам	3
	<input type="checkbox"/> Получить существенный доход. Готовность к повышенным рискам	5
Срок инвестирования:	<input type="checkbox"/> Краткосрочный (до 1 года)	1
	<input type="checkbox"/> Среднесрочный (от 1 до 3 лет)	3
	<input type="checkbox"/> Долгосрочный (более 3 лет)	5
Для юридических лиц, не являющихся квалифицированными инвесторами:		Коэффициент
Соотношение собственных оборотных средств к запасам и затратам:	<input type="checkbox"/> Больше 1	5
	<input type="checkbox"/> Меньше 1	1
Квалификация сотрудников, отвечающих за инвестиционную деятельность:	<input type="checkbox"/> Отсутствует	0
	<input type="checkbox"/> Высшее экономическое/финансовое образование	1
	<input type="checkbox"/> Высшее экономическое/финансовое образование и опыт работы на финансовом рынке более 1 года	3
	<input type="checkbox"/> Высшее экономическое/финансовое образование и опыт работы на финансовом рынке более 1 года в должности, напрямую связанной с инвестированием активов	5
Количество и объем операций с различными финансовыми инструментами за последний год:	<input type="checkbox"/> Операции не осуществлялись	1
	<input type="checkbox"/> Менее 10 операций совокупной стоимостью менее 10 миллионов рублей	3
	<input type="checkbox"/> Более 10 операций совокупной стоимостью более 10 миллионов рублей	5

<i>Для физических лиц, не являющихся квалифицированными инвесторами:</i>		<i>Коэффициент</i>
Возраст:	<input type="checkbox"/> до 20 лет <input type="checkbox"/> от 20 до 50 <input type="checkbox"/> старше 50	3 5 1
Информация о сбережениях и их соотношение к средствам, передаваемым в ДУ:	<input type="checkbox"/> Сбережения не превышают стоимость активов, передаваемых в доверительное управление <input type="checkbox"/> Сбережения превышают стоимость активов, передаваемых в доверительное управление	1 5
Наличие кредитных (заемных) обязательств и их соотношение к доходам:	<input type="checkbox"/> Кредиты отсутствуют <input type="checkbox"/> Сумма задолженности по кредитам не превышает годовой доход <input type="checkbox"/> Сумма задолженности по кредитам превышает годовой доход	5 3 1
Опыт и знания в области инвестирования в ценные бумаги:	<input type="checkbox"/> от 3 лет <input type="checkbox"/> от 1 года до 3 лет <input type="checkbox"/> до 1 года <input type="checkbox"/> отсутствует	5 3 1 0
Прогноз изменения доходов Клиента в ближайшие годы:	<input type="checkbox"/> Значительный рост доходов <input type="checkbox"/> Текущий уровень дохода сохранится <input type="checkbox"/> Падение доходов <input type="checkbox"/> Потеря дохода в виде заработной платы в связи с выходом на пенсию	5 3 1 0
Действия Клиента в случае снижения стоимости активов, изначально переданных активов в ДУ:	<input type="checkbox"/> Снижения стоимости недопустимо. Вывод средств <input type="checkbox"/> Ожидание роста стоимости активов при минимальном количестве сделок <input type="checkbox"/> Использую момент для диверсификации активов с активными сделками для получения высокого дохода	1 3 5
ИТОГОВЫЙ КОЭФФИЦИЕНТ		
<i>Для квалифицированных инвесторов</i>		
Инвестиционный горизонт инвестирования	<input type="checkbox"/> 1 год <input type="checkbox"/> 2 года <input type="checkbox"/> 3 года <input type="checkbox"/> Иное _____	
Ожидаемая доходность инвестирования	<input type="checkbox"/> Минимальный уровень <input type="checkbox"/> Уровень ниже среднего <input type="checkbox"/> Средний уровень <input type="checkbox"/> Уровень выше среднего <input type="checkbox"/> Высокий уровень	
Инвестиционный профиль Клиента (определяется Управляющим)		
Инвестиционный горизонт инвестирования	<input type="checkbox"/> 1 год <input type="checkbox"/> 2 года <input type="checkbox"/> 3 года <input type="checkbox"/> Иное _____	
Допустимый риск Клиента (уровень)	<input type="checkbox"/> Минимальный риск <input type="checkbox"/> Низкий риск <input type="checkbox"/> Умеренный риск <input type="checkbox"/> Высокий риск <input type="checkbox"/> Агрессивный риск	
Ожидаемая доходность инвестирования	<input type="checkbox"/> Минимальный уровень <input type="checkbox"/> Уровень ниже среднего <input type="checkbox"/> Средний уровень <input type="checkbox"/> Уровень выше среднего <input type="checkbox"/> Высокий уровень	
Предпочтительный тип инвестиционного портфеля	<input type="checkbox"/> Ультра-консервативный <input type="checkbox"/> Консервативный <input type="checkbox"/> Умеренно-агрессивный <input type="checkbox"/> Агрессивный	

Управляющий осуществляет доверительное управление ценными бумагами и денежными средствами учредителя управления в соответствии с инвестиционными целями последнего, не подвергая имущественные интересы клиента риску, большему, чем риск, который способен нести клиент в связи с доверительным управлением.

При составлении настоящего инвестиционного профиля Управляющий полагается на указания и информацию, предоставленную клиентом. Риск недостоверной информации, предоставленной клиентом лежит на самом клиенте.

Клиент обязан информировать Управляющего об изменении обстоятельств и информации в инвестиционном профиле.

В случае изменения инвестиционного профиля клиента, Управляющий приводит его портфель в соответствие с новым инвестиционным профилем в течение 14 (четырнадцать) календарных дней.

От Управляющего _____ / _____
«__» _____ Г.

С данными Инвестиционного профиля согласен

От Клиента: _____ / _____
«__» _____ Г.

Уважаемый Клиент!

Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «МФОНД» уведомляет Вас о необходимости изменения инвестиционного профиля в связи с

- окончанием инвестиционного горизонта при автоматическом продлении договора доверительного управления
- получением Управляющим информации о том, что изменились данные Клиента, предоставленные им в анкете для определения инвестиционного профиля Клиента,
- полученными результатами проверки, Управляющим установлено, что фактический риск стал превышать допустимый риск, определенный в Вашем инвестиционном профиле.

В случае отсутствия Вашего ответа на наше обращение, по истечении 10 рабочих дней инвестиционный профиль будет сохранен до момента наступления одного из перечисленных выше событий.

Анкета для определения инвестиционного профиля прилагается к настоящему письму.

Директор

Подпись

ФИО

М.П.

УТВЕРЖДЕНО
Директором
ООО «УК «МФОНД»
Приказ № 14/ВД-УК
от «20» ноября 2019 г.

_____ / Шутова О. А. /
(подпись) (расшифровка подписи)
М.П.

**Особенности порядка
определения инвестиционного профиля Клиента
ООО «УК «МФОНД»
при выборе стандартного инвестиционного профиля
(с 01 декабря 2019 г.)**

Стандартная инвестиционная стратегия управления

Управление ценными бумагами и денежными средствами нескольких Клиентов по единым правилам и принципам формирования состава и структуры активов, находящихся в доверительном управлении (далее - стандартные стратегии управления), может осуществляться Управляющим только при условии, что для указанных Клиентов определен единый инвестиционный профиль (далее - стандартный инвестиционный профиль). Стандартный инвестиционный профиль определяется в соответствии с нижеприведенным порядком, исходя из существа стандартной стратегии управления, без представления Клиентами информации для его определения. При этом инвестиционный горизонт для стандартного инвестиционного профиля составляет один год, если иное не предусмотрено стандартной стратегией управления.

Стандартный инвестиционный профиль

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

Стандартная стратегия управления представляет собой управление ценными бумагами и денежными средствами нескольких Клиентов по единым правилам и принципам формирования состава и структуры активов, находящихся в доверительном управлении. Для каждой стандартной стратегии управления Управляющим определен стандартный инвестиционный профиль, исходя из существа стандартной стратегии

управления, без представления Клиентами информации для его определения, и указывается в инвестиционной стратегии, являющейся неотъемлемой частью договора доверительного управления.

Полный перечень предлагаемых стандартных стратегий управления Управляющего, а также описание стандартного инвестиционного профиля по каждой из вышеуказанных стратегий раскрыты на сайте Управляющего в сети Интернет по адресу: **www.mfund.ru**.

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

В случае введения Управляющим нового стандартного инвестиционного профиля, Управляющий размещает на своем сайте в сети «Интернет» или предоставляет Клиентам информацию о внесении изменений в стандартный инвестиционный профиль. При этом в случае неполучения возражений со стороны Клиентов после окончания истечения 10 (десяти) дней до даты вступления в силу стандартного инвестиционного профиля (в том числе содержащего увеличение уровня допустимого риска) указанные изменения и сам новый стандартный инвестиционный профиль считается Управляющим принятым и согласованным со стороны Клиентов.

Клиент имеет право выразить свое письменное несогласие с вводимым Управляющим новым стандартным инвестиционным профилем. В этом случае действия Управляющего, ввиду отказа Клиента от соблюдения одного из условий заключенного договора, могут состоять в прекращении действий Договора доверительного управления.

УТОЧНЕНИЕ к
Порядку
определения инвестиционного профиля Клиента и перечень
сведений, необходимых для его определения

(редакция № 2 подлежит применению с 01.12.2019г.)

ООО «УК «МФОНД»

(далее – Порядок)

В связи с выявлением неточности в тексте Порядка, считать верным следующий текст пункта 2.6.

«2.6. При определении инвестиционного профиля Клиента, не являющегося квалифицированным инвестором, инвестиционный горизонт определяется согласно пункта 3.1. настоящего Порядка, допустимый риск определяется согласно установленному в настоящем Порядке алгоритму в зависимости от полученной Информации о Клиенте, а ожидаемая доходность устанавливается в зависимости от определенного для Клиента допустимого риска в соответствии с пунктом **3.2.4** настоящего Порядка. При определении инвестиционного профиля Клиента, являющегося квалифицированным инвестором, инвестиционный горизонт и ожидаемая доходность устанавливаются Компанией с учетом пожеланий Клиента, предоставленных в Информации о Клиенте.»

Директор

Подпись

Шутова О.А.

ФИО