

УТВЕРЖДЕНО

Директором АО «МФОНД»

Приказ № 2/ВД-УК

от «20» июля 2020 г.

_____ /Шутова О.А.

**Порядок
определения инвестиционного профиля Клиента
и перечень сведений, необходимых для его определения**
(редакция № 3 подлежит применению с 30.07.2020г.)

Акционерное общество «МФОНД»

2020 год

1. Общие положения

1.1. Настоящий Порядок определения инвестиционного профиля клиента и перечень сведений, необходимых для его определения Акционерное общество «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 Акционерное общество «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 «30» июля 2020 г.

1.4. В настоящем Порядке используются следующие термины и определения:

Активы – объекты доверительного управления, являющиеся ценными бумагами, денежными средствами или иным имуществом, в том числе производные финансовые инструменты, приобретаемые Управляющим при осуществлении доверительного управления;

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

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

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

Клиент (Учредитель управления) – юридическое или физическое лицо, в том числе индивидуальный предприниматель, 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;

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

Официальный сайт Управляющего в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» - www.mfund.ru;

Стоимость Активов – сумма денежных средств, оценочной стоимости ценных бумаг и другого имущества, находящихся в доверительном управлении;

Фактический риск - риск, который несет Клиент, не являющийся квалифицированным инвестором, за определенный период времени, включающий в том числе риск убытков, риск изменения стоимости активов;

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 стратегии).

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 3.2.4. 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.

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. Допустимыми способами получения согласования со стороны Клиента являются любые из следующих:

- направление согласия Клиентом посредством почтовой связи;
- направление согласия Клиентом на электронную почту посредством использования электронной подписи;
- посредством совершения Клиентом фактических действий, направленных на заключение договора доверительного управления.

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 заключается 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 Инвестиционный портфель Клиента.

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

Ожидаемая доходность	Количественное измерение доходности, % годовых
Минимальный уровень	0 – 10
Уровень ниже среднего	5 – 15
Средний уровень	10 – 20
Уровень выше среднего	15 – 25
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 и сформированного для Клиента Инвестиционного портфеля 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 инвестором, 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/индивидуального предпринимателя	для клиента - юридического лица коммерческой организации	для клиента - юридического лица некоммерческой организации	
Минимальный риск	6 - 11	6 - 10	4 - 9	ниже 15%
Низкий риск	12 - 17	11 - 16	10 - 15	$15 \leq 30\%$
Умеренный риск	18 - 24	17 - 23	16 - 20	$30 \leq 45\%$
Высокий риск	25 - 33	24 - 30	21 - 25	$45 \leq 75\%$
Агрессивный риск	34 - 40	31 - 35	26 - 28	выше 75%

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

Ответ Клиента	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 к небольшим рискам	Умеренный риск
Получить существенный доход. Готовность к существенным 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 Официальном сайте 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 Официальном сайте 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 Управляющему 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.

Клиент, не позднее дня, следующего за днем уведомления Управляющего, подписывает согласованный сторонами новый Инвестиционный профиль клиента согласно Приложению №1 к настоящему Порядку.

Управляющий обязан в течение 14 (Четырнадцати) календарных дней привести портфель Клиента в соответствие с новым Инвестиционным профилем Клиента.

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

5.3. В случае наступления любого из событий, описанных в п. 5.1. 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 с приложением нового инвестиционного профиля Клиента.

5.4. При непредставлении Клиентом ответа на уведомление Управляющего о необходимости изменения инвестиционного профиля в соответствии с п. 5.3 настоящего Порядка в течение 10 (десяти) рабочих дней инвестиционный профиль Клиента остается без изменений до момента наступления событий, описанных в абз. 2-3 п. 5.1. 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 размещает денежные средства на депозите до согласования нового инвестиционного профиля Клиента, либо до момента наступления соответствия фактического риска допустимому риску.

5.6. В случае несогласия Клиента с новым инвестиционным профилем, Клиент представляет письменные возражения в течение 10 (Десяти) рабочих дней с момента получения обновленного инвестиционного профиля. При не достижении согласия о новом инвестиционном профиле Управляющий прекращает управление ценными бумагами и денежными средствами, Договор доверительного управления подлежит расторжению.

5.7. В случае предоставления Клиентом недостоверной информации для формирования инвестиционного профиля Клиента, соответствующие риски лежат на Клиенте.

5.8. Управляющий пересматривает инвестиционный профиль Клиента по своей инициативе, если ему становится известно о фактах, влияющих на инвестиционный профиль Клиента, в том числе указанных в Приложении № 2 к Порядку.

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
	$T=250+h-1$ (акции, ADR)

Исторический период моделирования, дней	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%.

6.7. С момента начала течения срока возврата имущества Клиенту в связи с прекращением договора мониторинг фактического риска не осуществляется.

7. Особенности порядка определения инвестиционного профиля при выборе стандартного инвестиционного профиля

7.1. 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.

7.2. 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.

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

7.4. 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.

7.5. 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.

7.6. 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.

7.7. 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.

8. Заключительные положения

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

8.2. Указанный Порядок, а также изменения в нем должны быть в соответствии с п. 8.1. 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:		
Причина составления профиля:	<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"/> Неквалифицированный инвестор <input type="checkbox"/> Квалифицированный инвестор	
Дата начала действия договора доверительного управления (ДУ):		
Дата окончания действия договора ДУ:		
Сумма передаваемых в ДУ средств (руб.):		
Дополнительные условия и ограничения (при наличии):		
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		
Юридическое лицо, являющееся <u>коммерческой</u> организацией		
Соотношение собственных оборотных средств к запасам и затратам (по последней бухгалтерской отчетности):	<input type="checkbox"/> Больше 1	5
	<input type="checkbox"/> Меньше 1	1
Соотношение чистых активов к объему средств, передаваемых в ДУ:	<input type="checkbox"/> Больше 1	5
	<input type="checkbox"/> Меньше 1	1
Квалификация сотрудников,	<input type="checkbox"/> Отсутствует	0

отвечающих за инвестиционную деятельность:	<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 отчетный год:	<input type="checkbox"/> Операции не осуществлялись	1
	<input type="checkbox"/> Менее 10 операций совокупной стоимостью менее 10 000 000 рублей	3
	<input type="checkbox"/> Более 10 операций совокупной стоимостью более 10 000 000 рублей	5
Среднегодовой объем активов, предполагаемых к возврату из ДУ, по отношению к среднегодовому объему активов, находящихся в ДУ (доля):	<input type="checkbox"/> 0	1
	<input type="checkbox"/> Менее 0,5	3
	<input type="checkbox"/> Более 0,5	5
Планируемая периодичность возврата активов из ДУ в течение календарного года:	<input type="checkbox"/> Более 1 раза	1
	<input type="checkbox"/> 1 раз	3
	<input type="checkbox"/> 0 (не планируется возврат в течение года)	5
Предельный размер убытка, который клиент считает допустимым:	<input type="checkbox"/> до 5	1
	<input type="checkbox"/> до 15%	3
	<input type="checkbox"/> Больше 15%	5
Юридическое лицо, являющееся <u>некоммерческой организацией</u>		
Квалификация специалистов или подразделения, отвечающих за инвестиционную деятельность в юридическом лице:	<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 отчетный год:	<input type="checkbox"/> Операции не осуществлялись	1
	<input type="checkbox"/> Менее 10 операций совокупной стоимостью менее 10 000 000 рублей	3
	<input type="checkbox"/> Более 10 операций совокупной стоимостью более 10 000 000 рублей	5
Планируемая периодичность возврата активов из доверительного управления в течение календарного года:	<input type="checkbox"/> Больше 1 раза	1
	<input type="checkbox"/> 1 раз	3
	<input type="checkbox"/> 0 (не планируется возврат в течение года)	5

Предельный допустимый риск за весь срок инвестирования:	<input type="checkbox"/> до 5%	1
	<input type="checkbox"/> до 10%	3
	<input type="checkbox"/> Свыше 15%	5
Размер (объем) активов, планируемых к передаче в ДУ:	<input type="checkbox"/> Меньше 1 000 000 рублей	1
	<input type="checkbox"/> Больше 1 000 000 рублей	5
Периодичность передачи активов в ДУ:	<input type="checkbox"/> Больше 1 раза	1
	<input type="checkbox"/> 1 раз	3
Для физических лиц, не являющихся квалифицированными инвесторами, в том числе физического лица, являющегося индивидуальным предпринимателем:		
Возраст:	<input type="checkbox"/> старше 50 лет	1
	<input type="checkbox"/> от 20 лет до 50 лет	5
	<input type="checkbox"/> до 20 лет	3
Примерные среднемесячные доходы за последние 12 месяцев:	<input type="checkbox"/> до 100 000 рублей	1
	<input type="checkbox"/> до 300 000 рублей	3
	<input type="checkbox"/> Больше 300 000 рублей	5
Примерные среднемесячные расходы за последние 12 месяцев:	<input type="checkbox"/> до 50 000 рублей	1
	<input type="checkbox"/> до 200 000 рублей	3
	<input type="checkbox"/> Больше 200 000 рублей	5
Информация о сбережениях и их соотношении к средствам, передаваемым в ДУ:	<input type="checkbox"/> Сбережения не превышают стоимость активов, передаваемых в доверительное управление	1
	<input type="checkbox"/> Сбережения превышают стоимость активов, передаваемых в доверительное управление	5
Опыт и знания в области инвестирования в ценные бумаги:	<input type="checkbox"/> отсутствует	0
	<input type="checkbox"/> до 1 года	1
	<input type="checkbox"/> от 1 года до 3 лет	3
	<input type="checkbox"/> от 3 лет	5
Наличие кредитных (заемных) обязательств и их соотношение к доходам:	<input type="checkbox"/> Сумма задолженности по кредитам превышает годовой доход	1
	<input type="checkbox"/> Сумма задолженности по кредитам не превышает годовой доход	3
	<input type="checkbox"/> Кредиты отсутствуют	5
Прогноз изменения доходов Клиента в ближайшие годы:	<input type="checkbox"/> Потеря дохода в виде заработной платы в связи с выходом на пенсию	0
	<input type="checkbox"/> Падение доходов	1
	<input type="checkbox"/> Текущий уровень дохода сохранится	3
	<input type="checkbox"/> Значительный рост доходов	5
Действия Клиента в случае снижения стоимости активов, изначально переданных активов в ДУ:	<input type="checkbox"/> Снижения стоимости недопустимо. Вывод средств	1
	<input type="checkbox"/> Ожидание роста стоимости активов при минимальном количестве сделок	3
	<input type="checkbox"/> Использую момент для диверсификации активов с активными сделками для получения высокого дохода	5
ИТОГОВЫЙ КОЭФФИЦИЕНТ (заполняется Управляющим)		

Уважаемый Клиент!

Акционерное общество «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 Управляющему для определения инвестиционного профиля Клиента;
- полученными результатами проверки Управляющим установлено, что фактический риск стал превышать допустимый риск, определенный в Вашем инвестиционном профиле;
- изменением ключевой ставки Банка России или иными существенными макроэкономическими показателями.

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

Управляющий оставляет за собой право вносить изменения в инвестиционный профиль Клиента при обращении к Клиенту и акцептовании последним информации, содержащейся в абз. 2-5 настоящего уведомления.

Управляющий информирует Клиента, что не гарантирует достижение ожидаемой доходности, определенной в инвестиционном профиле Клиента как до начала совершения сделок, так и в процессе оказания услуг в рамках договора доверительного управления.

Измененный (новый) инвестиционный профиль является приложением к настоящему уведомлению.

Директор

Подпись

ФИО

М.П.