

Утвержден
Приказом Генерального директора
АО «АМ - Инвест»
№ П-1201/2 от «01» декабря 2025 г.

**Порядок
определения инвестиционного профиля клиента
Акционерного общества «АМ - Инвест»**

Москва, 2025 г.

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ.

1.1. Настоящий Порядок определения инвестиционного профиля клиента Акционерного общества «АМ - Инвест» (далее по тексту - 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 Базовым стандартом совершения управляющим операций на финансовом рынке, разработанным на основании части 2 статьи 5 Федерального закона от 13 июля 2015 года № 223-ФЗ «О саморегулируемых организациях в сфере финансового рынка» в соответствии с требованиями Указания Банка России от 30 мая 2016 года № 4026-У «О перечне обязательных для разработки саморегулируемыми организациями в сфере финансового рынка, объединяющими брокеров, дилеров, управляющих, депозитариев, регистраторов, базовых стандартов и требованиях к их содержанию, а также перечне операций (содержании видов деятельности) на финансовом рынке, подлежащих стандартизации в зависимости от вида деятельности финансовых организаций» и утвержденным Банком России (Протокол от 16.11.2017 № КФНП-40)

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

1.3. Настоящий Порядок применяется в отношении всех ранее заключенных АО «АМ - Инвест» с клиентами и действующих на момент вступления его в силу договоров доверительного управления, а также в отношении договоров, которые будут заключены в будущем.

1.4. В настоящем Порядке используются следующие термины и определения:

1.4.1. Управляющий – Акционерное общество «АМ - Инвест» (АО «АМ – Инвест»).

1.4.2. Клиент – юридическое или физическое лицо, которому Управляющий оказывает услуги по договору доверительного управления, заключенному в рамках осуществления Управляющим деятельности профессионального участника рынка ценных бумаг, а также лицо, имеющее намерение заключить такой договор.

1.4.3. Активы – ценные бумаги, производные финансовые инструменты и/или денежные средства (в том числе иностранная валюта), являющиеся объектами доверительного управления в рамках договора доверительного управления (переданные Клиентом для доверительного управления при заключении договора и/или полученные Управляющим в процессе доверительного управления).

1.4.4. Тип Клиента – клиент с признаком квалифицированного или не являющегося квалифицированным инвестором (неквалифицированный инвестор).

1.4.5. Квалифицированный инвестор – потенциальный Клиент или Клиент, являющийся квалифицированным инвестором в силу пункта 2 статьи 51.2 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» или признанный квалифицированным инвестором Управляющим в соответствии с внутренним документом Управляющего, раскрытым на официальном сайте Управляющего.

1.4.6. Инвестиционный профиль Клиента – инвестиционные цели Клиента на определенный период времени и риск, который он согласен и способен нести в этот период времени.

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

1.4.8. Допустимый риск – риск возможных убытков, связанных с доверительным управлением Активами, который согласен и способен нести Клиент, в абсолютном или относительном числовом выражении на установленном инвестиционном горизонте. Допустимый риск определяется Управляющим как величина потерь (в процентах от стоимости Активов Клиента на дату оценки), которую не превысят потери Клиента на определенном инвестиционном горизонте с вероятностью 95%.

1.4.9. Ожидаемая доходность – доходность от доверительного управления, которая определяется Управляющим исходя из инвестиционных целей Клиента и с учетом допустимого риска, в числовом выражении.

1.4.10. Фактический риск – риск возможных убытков, связанных с доверительным управлением Активами, который несет Клиент, за определенный период времени (включает в себя риск убытков, в том числе риск изменения стоимости активов)

2. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ КЛИЕНТА.

2.1. Управляющий осуществляет доверительное управление ценными бумагами и денежными средствами Клиента, принимая все зависящие от него разумные меры, для достижения инвестиционных целей Клиента, при соответствии уровню риска возможных убытков, связанных с доверительным управлением ценными бумагами и денежными средствами (далее - риск), который согласен и способен нести этот Клиент.

2.2. Управляющий определяет Инвестиционный профиль до начала совершения сделок по договорам доверительного управления.

2.3. Инвестиционный профиль клиента определяется на основе предоставляемых Клиентом сведений, перечень которых представлен в Анкете (Приложении № 1 к настоящему Порядку), в соответствии с положениями настоящего Порядка.

2.4. Инвестиционный профиль Клиента определяется Управляющим по каждому договору доверительного управления, заключенному с Клиентом.

2.5. Инвестиционный профиль Клиента определяется следующими параметрами:

- допустимый риск;
- ожидаемая доходность;
- инвестиционный горизонт.

2.6. Управляющий не проверяет достоверность сведений, предоставленных Клиентом в Анкете для определения его Инвестиционного профиля, за исключением проверки сведений, указанных в документе, удостоверяющем личность гражданина. Клиент самостоятельно несет все риски негативных последствий предоставления недостоверной информации.

2.7. Инвестиционный профиль Клиента отражается в документе, подписанном уполномоченным лицом Управляющего, составленном в бумажной форме по образцу Приложения № 2 к настоящему Порядку в двух экземплярах, один из которых передается (направляется) Клиенту, другой подлежит хранению Управляющим в течение срока действия договора доверительного управления с Клиентом, а также в течение трех лет со дня его прекращения.

2.8. Документ о присвоенном Клиенту Инвестиционном профиле направляется Клиенту в порядке, определенном договором доверительного управления.

2.9. Клиент при первичном обращении согласовывает и подписывает определенный в отношении него Инвестиционный профиль:

- путем личного обращения в офис Управляющего;
- посредством почтовой связи или курьерских служб доставки (подписанные документы должны быть нотариально заверены).

2.10. Клиент вправе пересмотреть определенный в отношении него Инвестиционный профиль в любой момент времени по основаниям, предусмотренным настоящим Порядком, а также подписать (согласовать) в случае пересмотра Инвестиционный профиль, одним из следующих способов:

- путем личного обращения в офис Управляющего, подписав пересмотренный в отношении него Инвестиционный профиль;
- посредством почтовой связи или курьерских служб доставки (подписанные документы должны быть нотариально заверены);
- путем совершения Клиентом конклюдентных действий, направленных на исполнение договора доверительного управления, а именно: перечисления активов в рамках договора доверительного управления Клиента с определенным Управляющим Инвестиционным профилем.

2.11. Определенный Управляющим и согласованный и (или) подписанный с Клиентом Инвестиционный профиль действует до момента прекращения договора доверительного управления или до подписания (согласования) нового Инвестиционного профиля.

2.12. Если это предусмотрено договором доверительного управления Управляющий осуществляет пересмотр Инвестиционного профиля Клиента по истечении инвестиционного горизонта, определенного в действующем Инвестиционном профиле, и при наличии следующих оснований:

- изменение сведений о Клиенте, указанных в Приложении № 1 настоящего Порядка;
- изменение экономической ситуации в Российской Федерации, в том числе изменение ключевой ставки Банка России;
- внесение изменений в законодательство Российской Федерации, в том числе нормативные акты Банка России;
- внесение изменений в Базовый стандарт;

– внесение изменений во внутренний стандарт (внутренние стандарты) саморегулируемой организации, членом которой является Управляющий.

2.13. В случае пересмотра Инвестиционного профиля, новый Инвестиционный профиль может фиксироваться в дополнительном соглашении к договору доверительного управления.

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

2.15. До согласования с Клиентом повторно определенного Инвестиционного профиля Управляющий должен осуществлять доверительное управление ценными бумагами и денежными средствами Клиента в соответствии с последним согласованным с ним Инвестиционным профилем, если иное не предусмотрено договором доверительного управления.

2.16. Управляющий осуществляет доверительное управление только при условии получения согласия Клиента (в том числе путем совершения Клиентом конклюдентных действий) с определенным для него Инвестиционным профилем. В том случае, когда в результате пересмотра Управляющим, осуществляющим актуализацию Инвестиционного профиля Клиента по истечении инвестиционного горизонта или при наступлении иных условий, установленных в пункте 2.12. настоящего Порядка, ожидаемая доходность, допустимый риск и инвестиционный горизонт остаются неизменными, определение нового Инвестиционного профиля не происходит и обязанность у Управляющего получать повторное согласие Клиента с Инвестиционным профилем отсутствует.

3. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННОГО ГОРИЗОНТА.

3.1. Инвестиционный горизонт определяется Управляющим как срок, за который Клиент хочет достичь ожидаемую доходность при допустимом риске.

3.2. Инвестиционный горизонт не может превышать срок, на который заключается договор доверительного управления. Если инвестиционный горизонт меньше срока, на который заключается договор доверительного управления, ожидаемая доходность и допустимый риск определяются за каждый инвестиционный горизонт, входящий в указанный срок.

3.3. Управляющий устанавливает инвестиционный горизонт, равный одному календарному году. В случае, если срок от даты заключения договора доверительного управления до конца календарного года составляет менее одного года, инвестиционный горизонт устанавливается равным этому сроку.

3.4. По согласованию с Клиентом Управляющий может установить инвестиционный горизонт, отличный от указанного в п.3.3. настоящего Порядка.

4. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ДОПУСТИМОГО РИСКА

4.1. Допустимый риск Клиента – физического лица, не являющегося квалифицированным инвестором, определяется как минимальная из двух величин – риска, который согласен нести Клиент, и риска, который способен нести Клиент.

4.2. Допустимый риск Клиента – физического лица, являющегося квалифицированным инвестором, или Клиента – юридического лица, определяется как риск, который согласен нести этот клиент.

4.3. Риск, который согласен нести клиент – размер потерь, которые готов понести Клиент на момент окончания инвестиционного горизонта, в процентах от стоимости инвестиционного портфеля.

4.4. Риск, который способен нести клиент – размер потерь, которые способен понести Клиент на момент окончания инвестиционного горизонта, в процентах от стоимости инвестиционного портфеля.

4.5. Риск, который способен нести Клиент – физическое лицо, не являющийся квалифицированным инвестором, определяется Управляющим исходя из сведений, полученных им от этого Клиента и (или) от третьих лиц, в том числе:

- о возрасте физического лица;
- о примерных среднемесячных доходах и среднемесячных расходах за последние 12 месяцев;
- о сбережениях, инвестициях и денежных обязательствах физического лица;
- об образовании физического лица, а также об опыте и знаниях физического лица в области инвестирования.

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

4.7. Каждому ответу в Анкете, заполненной Клиентом – физическим лицом, не являющимся квалифицированным инвестором, присваивается определенное количество баллов. При этом если балл

указан со знаком «минус», он вычитается из суммы баллов, полученных при ответе на предыдущие вопросы.

4.8. В зависимости от общего количества набранных баллов и типа Клиента Управляющий определяет риск, который способен нести Клиент.

4.9. Допустимый риск выражен в виде относительной величины и в виде качественной оценки.

4.10. При определении риска, который способен нести Клиент – физическое лицо, не являющееся квалифицированным инвестором, Управляющий использует следующую таблицу:

Количество баллов	Допустимый риск	Ожидаемая доходность	Описание допустимого риска
от 13 до 25	до 0,1% (включительно)	10-15%	Минимальный
от 26 до 39	до 10% (включительно)	16-20%	Низкий
от 40 до 52	до 30% (включительно)	21-25%	Средний
от 53 до 65	до 50% (включительно)	26-30%	Высокий
от 66 до 79	до 70% (включительно)	Свыше 30%	Максимальный

4.11. Допустимый риск, определенный в Инвестиционном профиле, рассчитывается исходя из оценки активов в российских рублях.

4.12. С целью своевременного выявления несоответствия управления ценными бумагами и денежными средствами Клиента, определенному Инвестиционному профилю, Управляющий осуществляет сопоставление фактического риска Клиента допустимому. Проверка соответствия риска Клиента Допустимому риску осуществляется Управляющим на регулярной основе и соответствует периодичности предоставления Отчета Управляющего, определенной Договором доверительного управления.

4.13. Фактический риск определяется как величина убытков в % от стоимости инвестиционного портфеля клиента (с учетом ввода-вывода активов на дату составления отчета).

4.14. В случае если фактический риск Клиента стал превышать допустимый риск, определенный в Инвестиционном профиле Клиента, и договором доверительного управления предусмотрены ограничения в отношении действий Управляющего, которые необходимы для снижения риска, Управляющий уведомляет об этом Клиента не позднее рабочего дня, следующего за днем выявления такого превышения, в порядке, согласованном с Клиентом. В этом случае по письменному требованию Клиента Управляющий обязан привести управление Активами этого Клиента в соответствие с его Инвестиционным профилем.

5. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ОЖИДАЕМОЙ ДОХОДНОСТИ.

5.1. Ожидаемая доходность определяется Управляющим исходя из следующих данных:

- инвестиционных целей Клиента;
- ожидаемой доходности, указанной Клиентом в Анкете;
- допустимого риска Клиента, установленного Управляющим в соответствии с настоящим

Порядком;

- инвестиционного горизонта, установленного Управляющим в соответствии с настоящим

Порядком;

- аналитического взгляда Управляющего на рынок с учетом горизонта инвестирования.

5.2. Ожидаемая доходность Клиента, указанная в его Инвестиционном профиле, не накладывает на Управляющего обязанности по ее достижению и не является какой-либо гарантией или обещанием доходности для Клиента.

5.3. Управляющий предпринимает все зависящие от него действия для достижения ожидаемой доходности, действуя добросовестно, разумно и в рамках согласованного Инвестиционного профиля.

5.4. Ожидаемая доходность определяется без учета вознаграждения Управляющего и расходов, связанных с доверительным управлением.

6. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ.

6.1. Управляющий раскрывает настоящий Порядок на своем официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети "Интернет" с указанием даты ее размещения на сайте и даты вступления в силу.

6.2. Управляющий вправе вносить изменения в настоящий Порядок в одностороннем порядке при условии соблюдения требований нормативных правовых актов Российской Федерации и нормативных актов Банка России, утвердив и опубликовав соответствующие изменения в виде новой редакции Порядка на официальном сайте Управляющего за 10 рабочих дней до дня их (его) вступления в силу.

6.3. Настоящий Порядок вступает в силу с «___» декабря 2025 года.

Анкета для определения инвестиционного профиля клиента

		Баллы
Полное наименование (Ф.И.О.) клиента		
Реквизиты документа, удостоверяющего личность физического лица/ ОГРН юридического лица		
Тип инвестора	<input type="checkbox"/> квалифицированный инвестор <input type="checkbox"/> неквалифицированный инвестор	
Тип клиента	<input type="checkbox"/> юридическое лицо <input type="checkbox"/> физическое лицо	
Цель инвестирования	<input type="checkbox"/> Сохранение сбережений	2
	<input type="checkbox"/> Получение дохода выше, чем по банковским вкладам	4
	<input type="checkbox"/> Получение существенного дохода за счет возможности инвестирования части портфеля в более рисковые инструменты (в том числе в облигации с повышенным кредитным риском)	7
	<input type="checkbox"/> Получение максимального дохода за счет инвестирования большей части портфеля в инструменты повышенного риска	10
Предполагаемый срок инвестирования	<input type="checkbox"/> менее года	2
	<input type="checkbox"/> от 1 года до 3 лет	5
	<input type="checkbox"/> от 3 до 5 лет	7
	<input type="checkbox"/> более 5 лет	10
Возраст*	<input type="checkbox"/> от 18 до 21 года	4
	<input type="checkbox"/> от 22 до 55	6
	<input type="checkbox"/> старше 55	4

<p>Примерный среднемесячный доход за последние 12 месяцев*</p>	<input type="checkbox"/> доходы отсутствуют <input type="checkbox"/> до 100 тыс. руб. <input type="checkbox"/> 100-200 тыс. руб. <input type="checkbox"/> 200-500 тыс. руб. <input type="checkbox"/> более 500 тыс. руб.	0 2 4 6 8
<p>Примерные среднемесячные расходы за последние 12 месяцев*</p>	<input type="checkbox"/> до 40 тыс. руб. <input type="checkbox"/> 40-60 тыс. руб. <input type="checkbox"/> 60-80 тыс. руб. <input type="checkbox"/> 80-100 тыс. руб. <input type="checkbox"/> больше 100 тыс. руб.	-1 -2 -3 -4 -5
<p>Какая часть Ваших сбережений (активов) передается в доверительное управление</p>	<input type="checkbox"/> до 10% <input type="checkbox"/> от 10% до 30% <input type="checkbox"/> от 30% до 50% <input type="checkbox"/> свыше 50%	8 6 4 2
<p>Укажите Ваш опыт в области инвестирования на рынке ценных бумаг *</p>	<input type="checkbox"/> не имею опыта в области инвестирования на финансовом рынке <input type="checkbox"/> незначительный (имеется опыт инвестирования в банковские депозиты) <input type="checkbox"/> средний (имеется опыт самостоятельного инвестирования в ценные бумаги и использования услуг доверительного управления) <input type="checkbox"/> значительный (имеется опыт инвестирования в различные инструменты рынка ценных бумаг, банковские продукты, использования услуг доверительного управления)	2 4 6 8

Сведения о знаниях в области инвестирования на рынке ценных бумаг*	<input type="checkbox"/> не имею знаний в области инвестирования на финансовом рынке	2
	<input type="checkbox"/> высшее образование	5
	<input type="checkbox"/> высшее образование и опыт инвестирования на финансовом рынке	7
	<input type="checkbox"/> высшее экономическое образование или наличие одного из следующих аттестатов: квалификационного аттестата специалиста финансового рынка, квалификационного аттестата аудитора, квалификационного аттестата страхового актуария, сертификата "Chartered Financial Analyst (CFA)", сертификата "Certified International Investment Analyst (CIIA)", сертификата "Financial Risk Manager (FRM)	10
Максимальный допустимый риск изменения стоимости Ваших активов	<input type="checkbox"/> 0%	2
	<input type="checkbox"/> от 1 до 10%	4
	<input type="checkbox"/> от 11 до 30%	6
	<input type="checkbox"/> от 31 до 50%	8
	<input type="checkbox"/> от 51 до 70%	10
Какой уровень доходности Вы рассчитываете получить от инвестирования в % в годовом исчислении	<input type="checkbox"/> 10-15%	2
	<input type="checkbox"/> 16-20%	4
	<input type="checkbox"/> 21-25%	6
	<input type="checkbox"/> 26-30%	8
	<input type="checkbox"/> свыше 30%	10

*заполняется только физическими лицами, не являющимися квалифицированными инвесторами

Управляющий не проверяет достоверность сведений, предоставленных Клиентом для определения его инвестиционного профиля. Риск наступления неблагоприятных последствий в связи с предоставлением Клиентом недостоверной информации несет Клиент

« _____ » 20____
(дата заполнения)

(_____)

Подпись лица, заполнившего анкету

расшифровка подписи

Уведомление об Инвестиционном профиле

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» Управляющий определил следующий Инвестиционный профиль Клиента:

Полное наименование (Ф.И.О.) клиента	
ИНН	
Тип инвестора	<input type="checkbox"/> квалифицированный инвестор <input type="checkbox"/> неквалифицированный инвестор
Дата заполнения	
Тип клиента	<input type="checkbox"/> юридическое лицо <input type="checkbox"/> физическое лицо
Инвестиционные цели клиента	
Инвестиционный профиль Клиента	
Ожидаемая доходность (% годовых от стоимости активов)	
Инвестиционный горизонт	
Допустимый риск (% от стоимости активов)	
Описание допустимого риска	

От АО «АМ - Инвест» : _____ / _____

«__» _____ Г.

С настоящим Инвестиционным профилем ознакомлен и полностью согласен:

Клиент: _____ / _____

«__» _____ Г.