

**УТВЕРЖДЕН**  
Приказом от 10.10.2024 № А24.10/10.2-ОД  
Вступает в силу с 25 октября 2024 года

**ПОРЯДОК**  
определения инвестиционного профиля учредителя  
доверительного управления  
ООО «Инвестиционная палата»

## ОГЛАВЛЕНИЕ:

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ .....	3
2. ТЕРМИНЫ И ОПРЕДЕЛЕНИЯ .....	3
3. ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ КЛИЕНТА.....	4
4. ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ГОРИЗОНТ .....	5
5. ОЖИДАЕМАЯ ДОХОДНОСТЬ.....	5
6. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ .....	5
7. ПОРЯДОК ИЗМЕНЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ .....	6
8. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ.....	7
Приложение №1. Анкета определения инвестиционного профиля учредителя доверительного управления (клиента) .....	8
Приложение № 2. Уведомление о присвоенном Инвестиционном профиле Клиента .....	9

## 1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1.1. Порядок определения инвестиционного профиля учредителя доверительного управления (далее – «Порядок») разработан в соответствии с требованиями «Положения 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» (утв. Банком России 03.08.2015 № 482-П), Базового стандарта совершения управляющим операций на финансовом рынке (утвержден ЦБ РФ 16 ноября 2017 года) 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 ООО «Инвестиционная палата» (далее — «Управляющий») по каждому отдельному Договору доверительного управления ценными бумагами и средствами инвестирования в ценные бумаги (далее — «Договор доверительного управления») с учетом Валюты Договора, допустимому уровню, соответствующему Инвестиционному профилю Клиента. Инвестиционный профиль может определяться по группе Договоров доверительного управления, заключенных с Клиентом (в указанном случае Инвестиционный профиль определяется Управляющим при заключении первого Договора с Клиентом, при заключении каждого последующего Договора Управляющий информирует Клиента о Договорах, на которые распространяется его Инвестиционный профиль, способом, предусмотренным в Договоре доверительного управления). Порядок распространяется на инвестиционные операции, осуществляемые в рамках лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами.

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

1.4. Управляющий заключает договоры доверительного управления только с физическими и юридическими лицами, являющимися квалифицированными инвесторами.

## 2. ТЕРМИНЫ И ОПРЕДЕЛЕНИЯ

В настоящем Порядке приняты следующие термины и определения:

**Базовый стандарт** – стандарт совершения управляющим операций на финансовом рынке (утвержден Банком России, Протокол от 16.11.2017 № КФНП-40), разработанный 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»

**Доверительное управление** – доверительное управление ценными бумагами, денежными средствами, предназначенными для совершения сделок с ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами.

**Инвестиционный горизонт** – период времени, за который определяются Ожидаемая доходность для Учредителя управления.

**Инвестиционный портфель Клиента, Портфель** – это совокупность имущества одного Клиента, находящегося в доверительном управлении Управляющего по одному Договору доверительного управления.

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

**Квалифицированный инвестор** – лицо, отвечающее требованиям, установленным Федеральным законом от 22.04.1996 №39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» и Указанием Банка России от 29.04.2015 № 3629-У «О признании квалифицированными инвесторами и порядке ведения реестра лиц, признанных квалифицированными инвесторами», признанное в качестве Квалифицированного инвестора в соответствии с внутренними документами Управляющего.

**Клиент (Учредитель управления)** – физическое или юридическое лицо, заключившее Договор доверительного управления с Управляющим, и которому Управляющий оказывает услуги в рамках деятельности профессионального участника рынка ценных бумаг по управлению ценными бумагами.

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

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

Иные термины и определения, прямо не предусмотренные настоящим Порядком, имеют значение, определенное Регламентом.

### 3. ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ КЛИЕНТА

3.1. Управляющий оказывает услуги по доверительному управлению ценными бумагами и средствами инвестирования в ценные бумаги и производные финансовые инструменты только Квалифицированным инвесторам.

3.2. Управляющий обязан определить Инвестиционный профиль Клиента до начала доверительного управления ценными бумагами и денежными средствами Клиента на основе сведений, предоставленных Клиентом и указанных в заполненной и подписанной Клиентом Анкете.

3.3. Для целей определения Инвестиционного профиля Клиента Управляющий запрашивает и получает от Клиентов необходимую информацию в форме Анкеты определения инвестиционного профиля учредителя доверительного управления (клиента) по форме Приложения №1 к настоящему Порядку.

3.4. Анкета для определения Инвестиционного профиля Клиента заполняется Клиентом на бумажном носителе.

3.5. На основе представленной в Анкете информации Управляющий определяет Инвестиционный профиль. Инвестиционный профиль Клиента, определяется на основании предоставленной Клиентом информации о предполагаемом сроке инвестирования и Ожидаемой доходности. Для определения Инвестиционного профиля Клиента, Управляющий использует бальную шкалу оценки ответов Клиента на вопросы Анкеты.

3.6. На основании представленных Клиентом ответов на вопросы Анкеты Управляющий осуществляет подсчет баллов с целью расчета итогового балла.

3.7. Инвестиционный профиль Клиента определяется как сочетание показателей:

- Ожидаемая доходность;
- Срок инвестирования Клиента.

3.8. Управляющий не проверяет достоверность сведений, предоставленных Клиентом для определения Инвестиционного профиля Клиента. Риск негативных последствий предоставления недостоверной информации, которую предоставил Клиент при определении его Инвестиционного профиля, лежит на самом Клиенте. Управляющий до заключения Договора в устной форме доводит до Клиента риск негативных последствий предоставления недостоверной информации.

3.9. Управляющий принимает все зависящие от него разумные меры для обеспечения соответствия доверительного управления Инвестиционному профилю Клиента.

3.10. Управляющий осуществляет доверительное управление после получения необходимой информации и составления Инвестиционного профиля Клиента.

3.11. Доверительное управление денежными средствами и/ или ценными бумагами Клиента по Договору возможно только в случае получения согласия Клиента с определенным для него по данному Договору Инвестиционным профилем.

3.12. Инвестиционные цели Клиента на определенный период времени Управляющий определяет на основе сведений, полученных от этого Клиента.

3.13. Инвестиционный профиль Клиента содержит следующую информацию:

- доходность от доверительного управления, на которую рассчитывает Клиент (Ожидаемая доходность);
- период времени, за который определяются Ожидаемая доходность (Инвестиционный горизонт).

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

3.15. Управляющий отражает Инвестиционный профиль Клиента в документе, содержащем его Инвестиционный профиль, а именно: в Уведомлении о присвоенном Инвестиционном профиле Клиента (Приложение №2).

3.16. Клиент выражает согласие с его Инвестиционным профилем одним из следующих способов:

- 1) путем подписания Уведомления о присвоенном Инвестиционном профиле в офисе Управляющего;
- 2) направление подписанного Уведомления о присвоенном Инвестиционном профиле посредством почтовой связи.

3.17. Управляющий не осуществляет управление Инвестиционным портфелем Клиента в случае, если для такого Клиента не определен Инвестиционный профиль в соответствии с настоящим Порядком.

3.18. Инвестиционный профиль определяется Управляющим при заключении первого Договора с Клиентом. При заключении каждого последующего Договора Управляющий информирует Клиента о Договорах, на которые распространяется его Инвестиционный профиль, способом, предусмотренным в Договоре.

#### 4. ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ГОРИЗОНТ

4.1. Инвестиционный горизонт определяется как год (12 (двенадцать) месяцев, следующих подряд), если иное не определено Договором.

4.2. Инвестиционный горизонт не может превышать срок, на который заключается Договор.

4.3. В случае заключения Договора на срок, превышающий Инвестиционный горизонт, Управляющий руководствуется последним действующим Инвестиционным профилем Клиента на последующие Инвестиционные горизонты в рамках срока действия Договора.

#### 5. ОЖИДАЕМАЯ ДОХОДНОСТЬ

5.1. Ожидаемая доходность определяется на Инвестиционный горизонт, исходя из сведений, представленных Управляющему для определения Инвестиционного профиля Клиента.

5.2. Ожидаемая доходность, указываемая Клиентом для целей определения Инвестиционного профиля Клиента, не накладывает на Управляющего обязанности по ее достижению и не гарантируется Клиенту.

5.3. Управляющий при осуществлении доверительного управления имуществом Клиента предпринимает все зависящие от него разумно необходимые действия для достижения Ожидаемой доходности в соответствии с Инвестиционным профилем Клиента.

#### 6. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ

6.1. Ожидаемая доходность Клиента определяются Управляющим на основании данных Анкеты Клиента.

6.2. Управляющий отказывает Клиенту в заключении Договора доверительного управления, если в результате анкетирования:

- Клиент выбирает срок инвестирования до года;
- Клиент не является квалифицированным инвестором.

6.3. Риск недостоверной информации, предоставленной Клиентом при формировании его Инвестиционного профиля, лежит на самом Клиенте. Управляющий разъясняет Клиенту смысл составления Инвестиционного профиля и риск предоставления недостоверной информации и/или непредставления информации об изменении данных Инвестиционного профиля.

6.4. Управляющий не вправе побуждать Клиента к сокрытию или искажению информации, необходимой для формирования профиля Клиента, и/или к отказу от ее предоставления.

6.5. По результатам анализа информации, предоставленной Клиентом в Анкете, Управляющий присваивает один из следующих Инвестиционных профилей для Портфеля Клиента:

- консервативный; Ваша цель – сохранение и защита капитала. Вы готовы принять разумный уровень инвестиционного риска в обмен на ожидаемую доходность равную текущей ключевой ставке<sup>1</sup> или выше на 1-2%;
- умеренно агрессивный; Вы готовы принять средний уровень инвестиционного риска в обмен на ожидаемую доходность выше текущей ключевой ставки на 3%-4%;
- агрессивный. Вы готовы принять высокий уровень инвестиционного риска в обмен на ожидаемую доходность превышающую ключевую ставку на 5% и более.

6.6. Профилю «консервативный» соответствуют рекомендуемые сделки со следующими активами:

- Акции российских эмитентов;
- облигации российских эмитентов;
- клиринговые сертификаты участия;
- паи биржевых паевых инвестиционных фондов, входящие в котировальный список первого (высшего) уровня российской биржи;
- денежные средства в валюте РФ;
- банковские вклады (депозиты).

6.7. Профилю «умеренно агрессивный» соответствуют рекомендуемые сделки со следующими активами:

- акции, а также депозитарные расписки на акции;
- паи российских открытых, биржевых и интервальных паевых инвестиционных фондов;
- паи или акции иностранных инвестиционных фондов;
- денежные средства и иностранная валюта;
- облигации российских и иностранных эмитентов;
- клиринговые сертификаты участия;
- банковские вклады (депозиты).

6.8. Профилю «агрессивный» соответствуют рекомендуемые сделки со следующими активами:

- акции, депозитарные расписки на акции и иные ценные бумаги на основе акций;
- паи российских открытых, биржевых, интервальных, закрытых паевых инвестиционных фондов;
- паи или акции иностранных инвестиционных фондов;
- денежные средства и иностранная валюта;
- облигации российских и иностранных эмитентов;
- клиринговые и ипотечные сертификаты участия;
- производные финансовые инструменты;
- структурные облигации;
- субординированные облигации;
- ипотечные сертификаты участия;
- любые иные финансовые инструменты, соответствующие требованиям законодательства;
- банковские вклады (депозиты).

## 7. ПОРЯДОК ИЗМЕНЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ

7.1. Инвестиционный профиль Клиента может быть изменен Управляющим в следующих случаях:

---

<sup>1</sup> Ключевая ставка – ключевая ставка Банка России, сведения о которой размещены на официальном сайте Банка России ([https://www.cbr.ru/hd\\_base/keyrate/](https://www.cbr.ru/hd_base/keyrate/)).

- получение Управляющим информации о том, что изменились данные Клиента, предоставленные им в Анкете для определения Инвестиционного профиля Клиента (Приложение №1 к настоящему Порядку);
- внесение изменений в Инвестиционную стратегию;
- 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, Базовый стандарт, а также стандарты саморегулируемой организации, членом которой является управляющий.

7.2. Если это предусмотрено Договором доверительного управления, Управляющий осуществляет пересмотр Инвестиционного профиля Клиента по истечении инвестиционного горизонта, определенного в действующем Инвестиционном профиле Клиента, и если ему становится известно о новых сведениях, влияющих на Инвестиционный профиль Клиента.

7.3. Порядок изменения Инвестиционного профиля Клиента аналогичен порядку его первоначального определения, установленному в статье 3 настоящего Порядка.

7.4. Инвестиционный профиль считается измененным с момента Получения согласия Клиента с Инвестиционным профилем способами, предусмотренными пунктом 3.16 Порядка.

7.5. В случае изменения Инвестиционного профиля в связи с внесением изменений в Инвестиционную стратегию согласие Клиента с изменённым Инвестиционным может содержаться в Инвестиционной стратегии.

7.6. Отсутствие возражений от Клиента в течение 10 (десяти) дней с момента получения обновленного Инвестиционного профиля является подтверждением его согласия с новым Инвестиционным профилем.

## 8. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ

8.1. Управляющий вправе вносить изменения в Порядок с соблюдением требований законодательства Российской Федерации, нормативных актов Банка России, стандартов саморегулируемой организации в сфере финансового рынка. В случае изменения Порядка Управляющий публикует Порядок в сети Интернет по адресу: <https://investpalata.ru/> в новой редакции с учетом внесенных изменений не позднее 10 (десяти) календарных дней до дня вступления в силу такой редакции.

8.2. Порядок является неотъемлемой частью Договора доверительного управления, заключаемого Управляющим с Учредителем управления. Термины, указанные заглавными буквами, соответствуют терминам, установленным Регламентом доверительного управления, если Порядком не предусмотрено иное.

**Приложение №1**к Порядку определения инвестиционного  
профиля учредителя доверительного управления**Анкета определения инвестиционного профиля  
учредителя доверительного управления (клиента)**

<input type="checkbox"/> Первоначальное заполнение сведений	<input type="checkbox"/> Изменение сведений
---	---

**СВЕДЕНИЯ О ФИЗИЧЕСКОМ ЛИЦЕ/ЮРИДИЧЕСКОМ ЛИЦЕ**

Полное наименование/ ФИО клиента	
Дата рождения клиента (заполняется для физического лица)	
ИНН клиента	
ОГРН юридического лица / Данные документа, удостоверяющего личность физического лица	
Тип клиента	<input type="checkbox"/> Юридическое лицо
	<input type="checkbox"/> Физическое лицо

**УКАЖИТЕ СРОК ИНВЕСТИРОВАНИЯ**

A	Менее 3 лет (1 балл)
B	От 3 до 10 лет (2 балла)
B	Свыше 10 лет (3 балла)

**УКАЖИТЕ ОЖИДАЕМУЮ ДОХОДНОСТЬ В РЕЗУЛЬТАТЕ ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ**

A	ожидаемая доходность равна текущей ключевой ставке <sup>2</sup> или выше на 1%-2% (1 балл)
B	ожидаемая доходность выше текущей ключевой ставки на 3%-4%% (2 балла)
B	ожидаемая доходность превышает ключевую ставку на 5% и более (3 балла)

**РЕЗУЛЬТАТ**

<b>Скоринг</b>		
2 балла	3-4 балла	5-6 баллов
Консервативный	Умеренно агрессивный	Агрессивный

**Я гарантирую актуальность и достоверность представленной информации и обязуюсь незамедлительно сообщить об изменении данных, указанных в настоящей Анкете, и предоставить подтверждающие документы. Подтверждаю, что проинформирован доверительным управляющим о рисках предоставления недостоверной информации для определения моего Инвестиционного профиля. Подтверждаю, что проинформирован доверительным управляющим об отсутствии гарантий достижения ожидаемой доходности, определенной в инвестиционном профиле.**

\_\_\_\_\_/\_\_\_\_\_/\_\_\_\_\_ "\_\_\_\_\_" \_\_\_\_\_ 20 \_\_\_\_ г.  
подпись \_\_\_\_\_ расшифровка/должность (для юр.лиц) \_\_\_\_\_ Дата заполнения.

М.П.

Сотрудник, принявший анкету: \_\_\_\_\_/\_\_\_\_\_/  
подпись \_\_\_\_\_ ФИО \_\_\_\_\_



## Приложение № 2

к Порядку определения инвестиционного  
профиля учредителя доверительного управления

### Уведомление о присвоенном Инвестиционном профиле Клиента

ООО «Инвестиционная палата» (далее - «Управляющий») в соответствии с Положением Банка России от 03.08.2015 года № 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», (далее – «Положение № 482-П»), а также в соответствии с Базовым стандартом совершения операций Управляющим на финансовом рынке, утвержденным Протоколом Банка России №КФНП-40 от 16 ноября 2017 года, настоящим уведомляет о присвоении Вам следующего Инвестиционного профиля Клиента:

Наименование Инвестиционного профиля Клиента:	
Ожидаемая доходность:	
Инвестиционный горизонт:	1 год
Указанный Инвестиционный профиль Клиента присвоен Вам в связи с:	<input type="checkbox"/> заключением с Вами Договора доверительного управления ценными бумагами и средствами инвестирования в ценные бумаги <input type="checkbox"/> изменением Инвестиционного профиля Клиента, присвоенного Вам при заключении Договора доверительного управления ценными бумагами и средствами инвестирования в ценные бумаги №[НОМЕР] от [ДАТА].
Указанный Инвестиционный профиль распространяется на следующие Договоры доверительного управления, заключенные Вами с Управляющим:	<input type="checkbox"/> Договор доверительного управления ценными бумагами и средствами инвестирования в ценные бумаги №[НОМЕР] от [ДАТА].

Обращаем Ваше внимание на то, что указание при присвоении Инвестиционного профиля Клиента на Ожидаемую доходность не накладывает на Управляющего обязанности по её достижению, а описание Допустимого риска не означает гарантии того, что реальные потери при инвестировании активов не могут быть выше описанных.

Уполномоченное лицо Управляющего:

Ф.И.О. \_\_\_\_\_

Дата: \_\_\_\_\_

Подпись: \_\_\_\_\_

Клиент:

С присвоенным мне Инвестиционным профилем: \_\_\_\_\_

Я уведомлен Управляющим о том, что Управляющий не проверяет достоверность сведений, предоставленных мной для определения Инвестиционного профиля. Риск предоставления недостоверной информации для определения инвестиционного профиля Компании Клиент несет самостоятельно.

Ф.И.О. \_\_\_\_\_

Дата: \_\_\_\_\_

Подпись: \_\_\_\_\_