

УТВЕРЖДЕН

Приказом от 19.02.2026 № 26.02/19.7-ОД

Вступает в силу с 10 марта 2026 года

ПОРЯДОК

**определения инвестиционного профиля Клиента - юридического
лица и перечень сведений, необходимых для его определения,
ООО «Инвестиционная палата»**

1. Общие положения.

1.1. Порядок определения инвестиционного профиля Клиента – юридического лица и перечень сведений, необходимых для его определения, (далее – **Порядок**) определяет правила и процедуры ООО «Инвестиционная палата», имеющего лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению цennymi бумагами № 136-10609-001000 выдана 02.10.2007 г. (далее – **Управляющий**), определения Инвестиционного профиля Клиента и перечень сведений, необходимых для его определения.

1.2. Порядок составлен в соответствии с требованиями действующего гражданского законодательства, Федерального закона от 22.04.1996 N 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» и «Положением о единых требованиях к правилам осуществления деятельности по управлению цennymi бумагами, к порядку раскрытия управляющим информации, а также требованиям, направленных на исключение конфликта интересов управляющего», утвержденным Банком России 03.08.2015 N 482-П, Базовым стандартом совершения управляющим операций на финансовом рынке (далее – **Базовый стандарт**), иными нормативными актами Российской Федерации, а также методическими рекомендациями саморегулируемой организации, членом которой является Управляющий. Порядок, в том числе, направлен на соблюдение Управляющим базовых принципов доверительного управления: должностной заботливости и осмотрительности при оказании услуг Клиенту.

1.3. Управляющий заключает Договоры только с квалифицированными инвесторами. В случае если Клиент не является квалифицированным инвестором, Управляющий отказывает такому Клиенту в заключении Договора.

1.4. Текст Порядка раскрывается для всеобщего ознакомления на официальном сайте Управляющего по адресу в сети Интернет: <https://investpalata.ru/>.

2. Термины и определения.

Термины и определения, использованные в Порядке, имеют следующие значения, если только из контекста Порядка определено не следует иного:

Анкета – анкета, целью которой является определение Инвестиционного профиля Клиента на основе предоставленных им данных.

Договор – договор доверительного управления цennymi бумагами и средствами инвестирования в ценные бумаги, который определяет условия, в соответствии с которыми Управляющий осуществляет доверительное управление имуществом, принадлежащим Клиенту.

Допустимый риск – риск возможных убытков, связанных с доверительным управлением цennymi бумагами и денежными средствами, который согласен и способен нести Клиент на Инвестиционном горизонте, в словесном выражении.

Фактический риск – оценка риска возможных убытков, связанных с доверительным управлением, который несет Клиент на Инвестиционном горизонте (включает в себя риск убытков, в том числе риск изменения стоимости активов).

Инвестиционный горизонт – период времени, за который определяются Ожидаемая доходность и Допустимый риск.

Инвестиционный портфель – имущество Клиента, находящееся в доверительном управлении, и обязательства, подлежащие исполнению за счет этого имущества.

Инвестиционный профиль – инвестиционные цели Клиента по Договору, включая Инвестиционный горизонт, Ожидаемую доходность и Допустимый риск на этом Инвестиционном горизонте.

Квалифицированный инвестор – лицо, отвечающее требованиям, установленным Федеральным законом от 22.04.1996 N 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» и Указанием Банка России от 21.05.2025 N7060-У, признанное в качестве Квалифицированного инвестора в соответствии с внутренними документами Управляющего.

Клиент – учредитель управления - юридическое лицо, намеренное заключить или заключившее с Управляющим Договор и передавшее денежные средства на основании Договора в доверительное управление Управляющему.

Ожидаемая доходность – ожидаемая доходность от доверительного управления, которая определяется Управляющим исходя из инвестиционных целей клиента и с учетом допустимого риска, в словесном выражении.

Положение №482-П – «Положение о единых требованиях к правилам осуществления деятельности по управлению ценностями бумагами, к порядку раскрытия управляющим информации, а также требованиях, направленных на исключение конфликта интересов управляющего» (утв. Банком России 03.08.2015 N 482-П в редакции Указания №6781-У от 28.06.2024г).

Стратегия управления (Инвестиционная стратегия) – это согласованные Сторонами в Договоре правила и принципы формирования состава и структуры активов, которые обязан соблюдать Управляющий при осуществлении доверительного управления по Договору.

Сайт Управляющего – официальный сайт Управляющего в информационно-телекоммуникационной сети Интернет, расположенный по адресу <https://investpalata.ru/>.

3. Инвестиционный профиль Клиента.

3.1. Управляющий обязан определить Инвестиционный профиль Клиента до начала доверительного управления имуществом такого Клиента. Управляющий не осуществляет управление ценностями бумагами и денежными средствами Клиента в случае, если для такого Клиента не определен Инвестиционный профиль, либо в случае отсутствия согласия Клиента с указанным Инвестиционным профилем.

3.2. Инвестиционный профиль Клиента определяется на основе сведений, полученных от Клиента, а также, в случае, если это предусмотрено Договором, на основании иных сведений, имеющихся у Управляющего. Инвестиционный профиль Клиента определяется Управляющим по каждому Договору, заключенному с Клиентом, отдельно.

3.3. Инвестиционный профиль Клиента определяется как:

- Инвестиционный горизонт;
- Ожидаемая доходность;
- Допустимый риск.

3.4. Управляющий определяет Инвестиционный профиль Клиента на основании Анкеты по форме, утвержденной в Приложении №1 к Порядку:

3.5. Риск, который способен нести Клиент, определяется Управляющим исходя из сведений, полученных им от этого Клиента, как риск, который этот Клиент согласен нести.

3.6. Клиент исходя из своих целей инвестирования на Инвестиционном горизонте самостоятельно указывает в Анкете Ожидаемую доходность, Допустимый риск, который он согласен и способен нести, и Инвестиционный горизонт, выбирая один из предлагаемых Управляющим вариантов, наилучшим образом отражающий его пожелания. На основании указанной Клиентом информации Управляющий определяет для Клиента Инвестиционный профиль.

3.7. Управляющий предусмотрел два вида Инвестиционных профилей: рублевые Инвестиционные профили (в том числе «Консервативный рублевый НКИ ЮЛ», «Умеренный рублевый НКИ ЮЛ», «Агрессивный рублевый НКИ ЮЛ», «Консервативный рублевый», «Умеренный рублевый», «Агрессивный рублевый»), и валютные Инвестиционные профили (в том числе «Консервативный валютный», «Умеренный валютный», «Агрессивный валютный»). В зависимости от определенного для Клиента Инвестиционного профиля средства, передаваемые Клиентом, будут инвестированы преимущественно в активы, номинированные в рублях или иностранной валюте.

3.8. Подтверждением согласия Клиента с определенным для него Инвестиционным профилем выступает подпись Клиента на бумажной форме Анкеты. Клиент может выразить такое согласие и иными способами, предусмотренными действующим законодательством Российской Федерации, в том числе:

- получение согласия посредством почтовой связи;
- получение согласия по электронным средствам телекоммуникационных каналов связи с использованием электронной подписи, в том числе с использованием прикладного программного обеспечения;
- получение согласия путем совершения Клиентом конклюдентных действий, направленных на заключение Договора.

3.9. Анкета должна быть подписана уполномоченным лицом Управляющего, составлена в бумажной форме или в форме электронного документа в двух экземплярах, один из которых передается (направляется) Клиенту, другой экземпляр хранится у Управляющего. Для передачи подписанной уполномоченным лицом Управляющего Анкеты Клиенту Управляющий определил для себя следующие возможные способы:

- направление по электронной почте на адрес, указанный Клиентом в Договоре;
- передача в бумажной форме.

3.10. Определенный Управляющим и согласованный Клиентом Инвестиционный профиль Клиента действует до момента прекращения Договора и возврата всех активов Клиенту, или до определения Клиенту нового Инвестиционного профиля. Основаниями для пересмотра Инвестиционного профиля Клиента являются:

- изменение сведений о Клиенте, предоставленных в Анкете, включая изменение инвестиционных целей Клиента, а также при получении от Клиента и (или) третьих лиц сведений об уменьшении уровня допустимого риска Клиента;
- изменение экономической ситуации в Российской Федерации, в том числе изменение ключевой ставки Банка России, которые по мнению Управляющего могут повлиять на инвестиционные ожидания и движение рынка ценных бумаг и денежного рынка;
- внесение изменений в законодательство Российской Федерации, в том числе нормативные акты Банка России;
- внесение изменений в Базовый стандарт;
- внесение изменений во внутренний стандарт (стандарты) саморегулируемой организации, членом которой является Управляющий.

3.11. Изменение Инвестиционного профиля происходит по согласованию Управляющего с Клиентом аналогично первичному определению Инвестиционного профиля. Такое изменение может быть инициировано и Управляющим, и Клиентом. До определения Управляющим и подтверждения Клиентом нового Инвестиционного профиля Управляющий осуществляет доверительное управление ценностями бумагами и денежными средствами Клиента в соответствии с последним согласованным с ним Инвестиционным профилем.

3.12. При автоматическом продлении срока действия Договора Управляющий руководствуется последним Инвестиционным профилем Клиента, который определен Управляющим и согласован Клиентом в отношении такого Договора, до момента согласования с Клиентом повторно определенного Инвестиционного профиля.

3.13. Управляющий не проверяет достоверность сведений, предоставленных Клиентом в Анкете для определения его Инвестиционного профиля. Риск негативных последствий предоставления недостоверной информации, которую предоставил Клиент при определении его Инвестиционного профиля, лежит на самом Клиенте. При определении инвестиционного профиля Управляющий информирует Клиента о рисках предоставления Клиентом недостоверной информации для определения его инвестиционного профиля.

3.14. При определении Инвестиционного профиля Управляющий информирует Клиента о необходимости своевременно уведомлять Управляющего об изменении информации, предоставленной ранее для определения его Инвестиционного профиля, а также об освобождении Управляющего от любой ответственности, связанной с неполучением такой информации.

4. Инвестиционный горизонт.

4.1. Инвестиционный горизонт определяется исходя из периода времени, за который Клиент планирует достичь Ожидаемую доходность при Допустимом риске.

4.2. Инвестиционный горизонт не может превышать срок, на который заключается Договор. Если Инвестиционный горизонт меньше срока, на который заключается Договор, Ожидаемая доходность и Допустимый риск определяются за каждый Инвестиционный горизонт, входящий в срок действия Договора.

4.3. Дата начала Инвестиционного горизонта определяется как более поздняя из следующих дат:

- дата определения Инвестиционного профиля; или
- дата начала срока действия Договора; или
- дата начала возобновления управления Инвестиционным портфелем в случае если ранее Клиент подавал уведомление о намерении изъять из управления Активы по Договору.

4.4. В отношении Клиента Инвестиционный горизонт составляет один или несколько периодов, определяемых следующим образом:

- каждый полный календарный год, начинающийся 1 января и заканчивающийся 31 декабря;
- период времени, начиная с даты начала Инвестиционного горизонта, заканчивая датой окончания срока Договора, если обе указанные даты относятся к одному календарному году;

- период времени, начиная с даты начала Инвестиционного горизонта, заканчивая датой окончания календарного года, если дата начала первого Инвестиционного горизонта не совпадает с началом календарного года;
- период времени, начиная с даты начала календарного года, заканчивая датой окончания срока действия Договора, если такой период составляет менее года (последний Инвестиционный горизонт).

5. Ожидаемая доходность.

5.1. Ожидаемая доходность определяется на Инвестиционном горизонте в процентах годовых в валюте, в которой будут преимущественно номинированы активы, входящие в Инвестиционный портфель Клиента.

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

5.3. Управляющий при осуществлении доверительного управления имуществом Клиента предпринимает все зависящие от него разумно необходимые действия для достижения Ожидаемой доходности на Инвестиционном горизонте при соответствии уровню Допустимого риска, определенным в Инвестиционном профиле Клиента.

6. Порядок (методика) определения и контроля риска (фактического риска) клиента.

6.1. Определение уровня Фактического риска Инвестиционного портфеля осуществляется для Инвестиционных портфелей Клиентов, для которых в соответствии с Инвестиционным профилем определен уровень Допустимого риска. Расчет уровня Фактического риска и контроль его соответствия Инвестиционному профилю осуществляется Управляющим на регулярной основе, позволяющей своевременно выявить несоответствие Фактического риска Допустимому риску Клиента, определенному в его Инвестиционном профиле, но не реже 1 раза в неделю для каждого Инвестиционного портфеля (по каждому отдельному Договору Клиента), где уровень Допустимого риска определен.

6.2. Допустимый риск - максимальное ожидаемое снижение стоимости Инвестиционного портфеля, которое Клиент согласен нести с начала текущего Инвестиционного горизонта (с учетом дополнительных вложений и частичных изъятий) и зафиксированное в его Инвестиционном профиле.

6.3. Фактический риск – оценка Управляющим ожидаемого размера убытков Инвестиционного портфеля Клиента с даты текущего расчета Фактического риска до плановой даты следующего расчета с учетом доходности портфеля, очищенной от влияния вложений и изъятий, осуществленных Клиентом, с начала Инвестиционного горизонта. Ожидаемый размер убытков Инвестиционного портфеля Клиента определяется как величина Value at Risk (VaR)¹.

6.4. Уровни Допустимого и Фактического рисков в зависимости от Инвестиционного профиля Клиента могут определяться в рублях или иностранной валюте, если в соответствии с выбранной Клиентом Индивидуальной стратегией управления инвестирование преимущественно осуществляется в активы, номинированные в рублях либо в иностранной валюте соответственно. При этом для Инвестиционных портфелей, чьи активы в рамках Инвестиционной стратегии преимущественно номинированы в иностранной валюте, расчет Допустимого риска осуществляется в валюте портфеля в соответствии с Договором. Если Договор не предусматривает понятие валюты портфеля, расчет допустимого риска осуществляется в рублях.

6.5. Допустимый риск и Фактический риск могут быть установлены в виде абсолютной или относительной величины снижения стоимости Инвестиционного портфеля.

¹ VaR (Value-at-Risk) – оценка ожидаемого размера потерь по Инвестиционному портфелю Клиента, которая с вероятностью 95% не будет превышена на горизонте, соответствующем периоду расчета Фактического риска. Для расчета VaR применяется историческая выборка приращений доходностей не менее, чем за 2 года. Для обеспечения достаточного для оценки риска объема данных Управляющий для разных классов активов выбирает близкий по основным параметрам рыночный индекс. Фактический риск всего Инвестиционного портфеля Клиента определяется как средневзвешенная величина ожидаемого размера потерь активов в Инвестиционном портфеле Клиента. Порядок расчета величины VaR определяется риск-менеджментом Управляющего.

6.6. Уровень Допустимого риска, определенный в Инвестиционном профиле Клиента, не является гарантией того, что Фактический риск Клиента в рамках Договора не превысит величину Допустимого риска.

6.7. Фактический риск не рассчитывается по портфелям Клиентов, от которых на дату расчета поступили извещение о расторжении Договора или о выводе всех активов по Договору.

6.8. В случае выявления превышения уровня Допустимого риска Управляющий предпринимает необходимые меры, предусмотренные Договором (в случае отсутствия ограничений по Договору). В случае если Фактический риск Клиента стал превышать Допустимый риск, определенный в Инвестиционном профиле Клиента, и Договором предусмотрены ограничения в отношении действий Управляющего, которые необходимы для снижения Фактического риска, Управляющий уведомляет об этом Клиента не позднее дня, следующего за днем выявления такого превышения, в порядке, согласованном с Клиентом в Договоре. В этом случае по письменному требованию Клиента Управляющий обязан привести управление ценными бумагами и денежными средствами этого Клиента в соответствие с его Инвестиционным профилем.

7. Заключительные положения.

7.1. Управляющий хранит Анкету, содержащую Инвестиционный профиль Клиента, документы и (или) информацию, на основании которых определен указанный Инвестиционный профиль, в течение срока действия Договора с Клиентом, а также в течение трех лет со дня его прекращения.

Приложение № 1
 к Порядку определения
 инвестиционного профиля Клиента-
 юридического лица и перечню
 сведений, необходимых для его
 определения

Анкета для определения Инвестиционного профиля Клиента - юридического лица квалифицированного инвестора²

Полное наименование организации						
ИНН организации						

Выберите предпочтительный для Вас инвестиционный профиль, наилучшим образом отражающий Вашу готовность нести риск.

Выберите Инвестиционный профиль	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Инвестиционный профиль	Консервативный рублевый	Умеренный рублевый	Агрессивный рублевый	Консервативный валютный	Умеренный валютный	Агрессивный валютный
Описание	Для вас важно в первую очередь сохранить инвестированные средства. Вы определяете себя как консервативного инвестора, для которого риск снижения стоимости имущества нежелателен. Средства будут преимущественно инвестированы в активы, номинированные в рублях.	Вы определяете себя как инвестора, воспринимающего риск как адекватную плату за возможность получения дохода в будущем, но не готового брать на себя значительные риски потерь. Средства будут преимущественно инвестированы в активы, номинированные в рублях.	Вы планируете значительно преумножить сумму инвестиций, принимая на себя существенный риск. Вы определяете себя как агрессивного инвестора, осознающего, что портфель, ориентированный на получение высокой доходности, сопряжен с высоким риском получения убытка.	Для вас важно в первую очередь сохранить инвестированные средства. Вы определяете себя как консервативного инвестора, для которого риск снижения стоимости имущества нежелателен. Средства будут преимущественно инвестированы в активы, номинированные в иностранный валюте, в том числе в портфели с	Вы определяете себя как инвестора, воспринимающего риск как адекватную плату за возможность получения дохода в будущем, но не готового брать на себя значительные риски потерь. Средства будут преимущественно инвестированы в активы, номинированные в иностранный валюте, в том числе в портфели с	Вы планируете значительно преумножить сумму инвестиций, принимая на себя существенный риск. Вы определяете себя как агрессивного инвестора, осознающего, что портфель, ориентированный на получение высокой доходности, сопряжен с высоким риском получения убытка.

² Квалифицированный инвестор - лицо, отвечающее требованиям, установленным Федеральным законом от 22.04.1996 N39-ФЗ "О рынке ценных бумаг" (далее – «39-ФЗ») и Указанием Банка России от 21.05.2025 N7060-У (далее – «7060-У»).

Юридическое лицо может являться квалифицированным инвестором, если оно соответствует требованиям п.2 ст.51.2 «39-ФЗ».

Юридические лица могут быть признаны Управляющим квалифицированными инвесторами при соответствии требованиям п.5 ст.51.2 «39-ФЗ» и гл.1 «7060-У».

			Средства будут преимущественно инвестированы в активы, номинированные в рублях.	номинированные в иностранной валюте.	высокой концентрацией ценных бумаг.	Средства будут преимущественно инвестированы в активы, номинированные в иностранной валюте.
Цели инвестирования на Инвестиционном горизонте	Обеспечение сохранности инвестиций; Формирование средств под исполнение будущих обязательств	Обеспечение умеренного роста инвестиций; Диверсификация активов	Получение высокого уровня доходности; Инвестирование свободных средств	Обеспечение сохранности инвестиций; Формирование средств под исполнение будущих обязательств	Обеспечение умеренного роста инвестиций; Диверсификация активов	Получение высокого уровня доходности; Инвестирование свободных средств
Ожидаемая доходность, % год.³	До 15%	10-20%	15% и более	До 8%	4-10%	8% и более
Допустимый риск, %⁴	До 40%	До 70%	До 100%	До 40%	До 70%	До 100%
Инвестиционный горизонт⁵	12 месяцев (календарный год)	12 месяцев (календарный год)	12 месяцев (календарный год)	12 месяцев (календарный год)	12 месяцев (календарный год)	12 месяцев (календарный год)

3 Управляющий не гарантирует достижения ожидаемой доходности.

4 Допустимый риск – риск возможных убытков, связанных с доверительным управлением ценными бумагами, производными финансовыми инструментами и денежными средствами, который согласен и способен нести Клиент на Инвестиционном горизонте, определяется в соответствии с п.8.2 Порядка определения инвестиционного профиля Клиента-юридического лица и перечня сведений, необходимых для его определения.

5 Инвестиционный горизонт определяется в соответствии с пп.6.3-6.5 Порядка определения инвестиционного профиля Клиента и перечня сведений, необходимых для его определения.

Заполняется уполномоченным сотрудником ООО «Инвестиционная палата»

На основании информации, предоставленной Клиентом, определён инвестиционный профиль Клиента.

	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Инвестиционный профиль	Консервативный рублевый	Умеренный рублевый	Агрессивный рублевый	Консервативный валютный	Умеренный валютный	Агрессивный валютный

Данный инвестиционный профиль будет действовать в отношении договора доверительного управления: _____ от «___» ____ 20__ г.

Подпись уполномоченного сотрудника ООО «Инвестиционная палата»

_____ / _____
ФИО Сотрудника «___» ____ 20__ г.

Настоящей подписью я заверяю, что:

- информирован о рисках предоставления недостоверной информации Управляющему для определения Инвестиционного профиля, Управляющий не проверяет достоверность сведений, предоставленных Клиентом для определения его Инвестиционного профиля,
- информирован о необходимости своевременно уведомлять Управляющего об изменении информации, предоставленной ранее для определения Инвестиционного профиля, а также об освобождении Управляющего от любой ответственности, связанной с неполучением такой информации от Клиента,
- информирован о необходимости подтверждения статуса Квалифицированного инвестора не реже одного раза в год с момента признания, согласно условиям договора доверительного управления,
- информирован об отсутствии гарантий достижения ожидаемой доходности, определенной в Инвестиционном профиле,

Настоящей подписью я выражаю свое согласие с определенным для _____ Инвестиционным профилем.
название организации

_____ / _____
ФИО и должность представителя Клиента «___» ____ 202__ г.

М.П.