

Утверждены  
Приказом Генерального директора  
ЗАО «ИФК «ДВМ-ИНВЕСТ»  
Заставенко А.В.  
№ 01/06-п от 01.06.2016 г.



**Правила осуществления деятельности  
по управлению ценными бумагами  
ЗАО «ИФК «ДВМ-ИНВЕСТ»**

## Общие положения

1.1. Настоящие Правила осуществления деятельности по управлению ценными бумагами (далее - Правила) ЗАО «ИФК «ДВМ-ИНВЕСТ» (далее – Организация) разработаны в соответствии с Положением 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, утвержденным Банком России 03.08.2015 г. № 482-П (далее - Положение) и иными нормативными актами Российской Федерации.

1.2. Основные термины и определения:

**Управляющий** – ЗАО «ИФК «ДВМ-ИНВЕСТ», осуществляющее деятельность по доверительному управлению ценными бумагами, денежными средствами, предназначенными для совершения сделок с ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами на основании лицензии № 177-11066-001000 от 04.03.2008 г.

**Клиент** – юридическое или физическое лицо (учредитель управления), передавшее денежные средства и/или ценные бумаги на основании договора доверительного управления управляющему.

**Инвестиционный профиль клиента** – инвестиционные цели клиента на определенный период времени и риск возможных убытков, связанных с доверительным управлением ценными бумагами и денежными средствами, который клиент способен нести за тот же период времени.

**Инвестиционный горизонт** – период времени, за который определяются ожидаемая доходность и допустимый риск для клиента.

**Ожидаемая доходность** – доходность от доверительного управления, на которую рассчитывает клиент на инвестиционном горизонте.

**Допустимый риск** – риск, возможных убытков, связанных с доверительным управлением ценными бумагами и денежными средствами, который способен нести клиент, не являющийся квалифицированным инвестором, за определенный период времени;

## 2. Инвестиционный профиль клиента

2.1. Управляющий обязан определить инвестиционный профиль клиента до начала осуществления доверительного управления ценными бумагами. Определение инвестиционного профиля является установлением интересов клиента, которые в дальнейшем должны определять действия управляющего, связанные с управлением имуществом клиента.

2.2. Инвестиционный профиль клиента может определяться управляющим как по каждому договору доверительного управления, заключенному с клиентом, так и по согласованию с клиентом однократно вне зависимости от количества договоров доверительного управления, заключенных с клиентом.

2.3. Инвестиционный профиль клиента, не являющегося квалифицированным инвестором, определяется как:

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

2.4. При определении инвестиционного профиля клиента, не являющегося квалифицированным инвестором, с целью расчета допустимого риска управляющий устанавливает следующие сведения о клиенте:

Для физических лиц:

- возраст;
- примерные среднемесячные доходы и примерные среднемесячные расходы за последние 12 месяцев;
- сведения о сбережениях;
- сведения об опыте и знаниях в области инвестирования;
- иные сведения согласно анкете, приведенной в Приложении №1 к настоящим Правилам.

Для юридических лиц:

- соотношение собственных оборотных средств к запасам и затратам;
  - информацию о квалификации специалистов казначейства или иного подразделения, отвечающего за инвестиционную деятельность в юридическом лице;
  - количество и объем операций с различными финансовыми инструментами за последний отчетный год;
  - иные сведения согласно анкете, приведенной в Приложении №1 к настоящим Правилам.
- Инвестиционный профиль определяется на основе предоставляемой Клиентом информации по форме анкеты, приведенной в Приложении № 1 к настоящим Правилам.

2.5. Управляющий не проверяет достоверность сведений, предоставленных клиентом для определения его инвестиционного профиля. В случае сокрытия, искажения клиентом информации, необходимой для формирования инвестиционного профиля клиента, или отказа от ее предоставления, риск негативных инвестиционных последствий, которые могут возникнуть в процессе осуществления доверительного управления, включая, но не ограничиваясь риском финансовых потерь и (или) возникновения дополнительных расходов, связанных с доверительным управлением, недополученного дохода при осуществлении доверительного управления, лежит на самом клиенте.

2.6. При определении инвестиционного профиля клиента, являющегося квалифицированным инвестором в силу закона или признанного таковым управляющим, управляющий устанавливает следующую информацию:

- инвестиционный горизонт;
- ожидаемую доходность.

2.7. В инвестиционном профиле учредителя управления также отражается следующее:

- перечень объектов доверительного управления, которые управляющий вправе принимать в доверительное управление, а так же перечень финансовых инструментов с которыми управляющий может совершать сделки в интересах клиента;
- оговаривается, что управляющий осуществляет доверительное управление объектами доверительного управления, как переданными в доверительное управление от клиента, так и полученными управляющим в процессе деятельности по доверительному управлению;
- оговаривается право управляющего определять структуру объектов доверительного управления, которую он обязуется поддерживать в течение всего срока действия договора, в том числе соотношение между ценными бумагами различных видов и эмитентов (групп эмитентов по отраслевому или иному признаку); соотношение между ценными бумагами и денежными средствами клиента, находящимися в доверительном управлении;
- оговаривается право управляющего заключать сделки прямого и обратного РЕПО;
- оговаривается право управляющего заключать сделки в интересах клиента как на организованном рынке, так и не на организованном рынке;
- оговаривается, что существенные условия заключаемых сделок определяются управляющим самостоятельно, при этом управляющий обязуется проявлять должную заботливость об интересах клиента или указанного им лица (выгодоприобретателя);
- доводится до клиента информации о рисках, связанных с доверительным управлением ценными бумагами и денежными средствами клиента.

2.8. Инвестиционный профиль клиента также содержит уведомление клиента о том, что:

- все сделки и операции с ценными бумагами и денежными средствами, переданным учредителем управления в доверительное управление, совершаются без поручений клиента;
- результаты деятельности управляющего по управлению ценными бумагами и денежными средствами в прошлом не определяют доходы клиента в будущем;
- подписание клиентом отчета (одобрение иным способом, предусмотренным договором доверительного управления), в том числе без проверки отчета, может рассматриваться в случае спора как одобрение действий управляющего и согласие с результатами управления ценными бумагами и денежными средствами, которые нашли отражение в отчете.

2.9. Инвестиционный профиль клиента отражается управляющим в приложении к договору доверительного управления, подписанном управляющим и клиентом, составленном в бумажной форме и (или) в форме электронного документа в двух экземплярах, один из которых передается (направляется) клиенту, другой подлежит хранению управляющим. Образец инвестиционного

профиля клиента приведен в Приложении № 2 к настоящим Правилам.

2.10. Согласие клиента с присвоенным ему инвестиционным профилем удостоверяется путем проставления подписи клиента-физического лица или подписи уполномоченного сотрудника клиента-юридического лица и печати клиента-юридического лица на документе, содержащем инвестиционный профиль клиента.

2.11. Инвестиционный профиль клиента может содержать иную информацию, не предусмотренную настоящими Правилами.

2.12. Порядок изменения инвестиционного профиля клиента, а также сроки, в течение которых Управляющий приводит портфель клиента в соответствие с новым инвестиционным профилем клиента устанавливается в договоре с клиентом.

2.13. Управляющий не осуществляет управление ценными бумагами и денежными средствами клиента в случае, если для такого клиента не определен инвестиционный профиль в соответствии с настоящими Правилами, либо в случае отсутствия согласия клиента с указанным инвестиционным профилем. Данное положение не распространяется на клиентов управляющего, признанных управляющим квалифицированными инвесторами. В случае если 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 дня, следующего за днем выявления такого превышения в порядке, согласованном с клиентом. В этом случае, по письменному требованию клиента управляющий обязан привести управление ценными бумагами и денежными средствами этого клиента в соответствие с его инвестиционным профилем.

### **3. Определение ожидаемой доходности**

3.1. Определение ожидаемой доходности инвестирования осуществляется уполномоченными сотрудниками управляющего исходя из экспертной оценки сложившейся на рынке конъюнктуры, инвестиционного горизонта и допустимого риска клиента. Значение ожидаемой доходности отражается в инвестиционном профиле клиента

3.2 Ожидаемая доходность клиента, указываемая им при определении инвестиционного профиля, не накладывает на управляющего обязанности по ее достижению и не является гарантией для клиента.

3.3. Управляющий при осуществлении доверительного управления обязан предпринять все зависящие от него действия для достижения ожидаемой доходности при принятии риска в диапазоне допустимого риска.

### **4. Определение допустимого риска**

4.1. Допустимый риск клиента, не являющегося квалифицированным инвестором, определяется управляющим на основе сведений о приемлемом уровне риска клиента, полученных от этого клиента, и значения риска, который способен нести этот клиент, по оценке управляющего и выраженного в процентах от суммы инвестиционного портфеля. Допустимый риск клиента для заданного инвестиционного горизонта указывается в инвестиционном профиле клиента.

4.2. В случае если 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, доверительный управляющий уведомляет об этом клиента не позднее дня, следующего за днем выявления такого превышения в порядке, согласованном с клиентом. В этом случае, по письменному требованию клиента доверительный управляющий обязан привести управление ценными бумагами и денежными средствами этого клиента в соответствие с его инвестиционным профилем.

4.3. В случае, если клиент является квалифицированным инвестором, допустимый риск, в соответствии с настоящими Правилами для такого клиента может не определяться.

4.4. По согласованию с клиентом фактический риск клиента может рассчитываться управляющим как по всем договорам доверительного управления клиента совокупно, так и по каждому отдельному договору доверительного управления клиента. При этом фактический риск клиента, рассчитываемый управляющим, не должен превышать допустимый риск, определенный в инвестиционном профиле клиента.

4.5. Порядок определения допустимого риска клиента и периодичность контроля риска Клиента могут быть дополнительно установлены управляющим в договоре доверительного управления с клиентом.

4.6. Если клиент не согласен с допустимым риском, рассчитанным управляющим, возможен пересмотр допустимого риска в сторону снижения, при одновременном пересмотре ожидаемой доходности.

4.7. Увеличение допустимого риска, рассчитанного управляющим на основании данных, предоставленных клиентом, не допускается без одновременного пересмотра инвестиционного профиля.

## **5. Определение инвестиционного горизонта**

5.1. Инвестиционный горизонт определяется сроком действия договора доверительного управления, заключенного между управляющим и клиентом.

5.2. 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.

5.3. Если по истечении инвестиционного горизонта договор доверительного управления продолжает действовать, то при наличии убытков Управляющий имеет право пересмотреть инвестиционный профиль клиента для нового инвестиционного горизонта таким образом, чтобы реализованный и потенциальный риски в совокупности не превышали допустимого риска клиента.

## **6. Хранение документов**

6.1. Управляющий хранит документ, содержащий инвестиционный профиль его клиента, документы и (или) информацию, на основании которых определен указанный инвестиционный профиль, в течение срока действия договора доверительного управления с этим клиентом, а также в течение трех лет со дня его прекращения.

6.2. Документы и записи об имуществе, находящемся в доверительном управлении, и обязательствах, подлежащих исполнению за счет этого имущества (далее - инвестиционный портфель клиента), о его стоимости, а также о сделках, совершенных за счет этого инвестиционного портфеля, подлежат хранению в течение не менее пяти лет с даты их получения или составления управляющим.

## **7. Требования к управлению ценными бумагами и денежными средствами, предназначенными для совершения сделок с ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами**

7.1. В случае подачи заявки на организованных торгах на заключение договоров, объектом которых являются ценные бумаги, за счет имущества нескольких клиентов денежные обязательства, вытекающие из таких договоров, исполняются за счет или в пользу каждого из указанных клиентов в объеме, который определяется исходя из средней цены ценной бумаги, взвешенной по количеству ценных бумаг, приобретаемых или отчуждаемых по договорам, заключенным на основании указанной заявки.

7.2. В случае заключения договора, объектом которого являются ценные бумаги, за счет имущества нескольких клиентов не на организованных торгах денежные обязательства по такому договору исполняются за счет или в пользу каждого из указанных клиентов в объеме, который определяется

исходя из цены одной ценной бумаги, рассчитанной исходя из цены договора и количества приобретаемых или отчуждаемых ценных бумаг по этому договору.

7.3. Договор, являющийся производным финансовым инструментом, может быть заключен только за счет одного клиента. При этом допускается заключение такого договора управляющим на организованных торгах на основании заявки, поданной в интересах нескольких клиентов, на заключение нескольких договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, за счет нескольких клиентов.

Приобретение одной ценной бумаги или заключение договора, являющегося производным финансовым инструментом, за счет имущества нескольких клиентов не допускается, за исключением случая, когда имущество этих клиентов, находящееся в доверительном управлении, принадлежит им на праве общей собственности.

7.4. Приобретение векселей, залладных и складских свидетельств за счет имущества, находящегося в доверительном управлении, не допускается.

7.5. При управлении ценными бумагами и денежными средствами нескольких клиентов управляющий предпринимает меры по недопущению установления приоритета интересов одного или нескольких клиентов над интересами других клиентов.

7.6. Учет прав на ценные бумаги, находящиеся в доверительном управлении, осуществляется депозитариями или регистраторами, являющимися юридическими лицами в соответствии с законодательством Российской Федерации или иностранными организациями, включенными в перечень иностранных организаций, осуществляющих учет прав на ценные бумаги, в соответствии с п. 9 ст. 51.1 Федерального закона «О рынке ценных бумаг».

7.7. Для целей оценки стоимости объектов доверительного управления клиента (переданных клиентом в доверительное управление, а также находящихся в доверительном управлении по договору доверительного управления) управляющий определяет стоимость объектов доверительного управления по методике оценки стоимости объектов доверительного управления, если в отношении отдельного клиента договором доверительного управления не предусмотрена иная методика определения стоимости объектов доверительного управления.

7.8. Если в соответствии с договором доверительного управления управляющий не уполномочен осуществлять по ценным бумагам, являющимся объектом доверительного управления, право голоса на общем собрании владельцев ценных бумаг, то этот управляющий совершает действия, необходимые для осуществления клиентом права голоса по таким ценным бумагам, а также права требовать от эмитента ценных бумаг (лица, обязанного по ценной бумаге) их выкупа (погашения).

## **8. Предоставление информации и отчетов о деятельности управляющего**

8.1. Отчет о деятельности управляющего, предоставляемый клиенту, должен содержать следующую информацию:

- сведения о динамике ежемесячной доходности инвестиционного портфеля клиента за весь период доверительного управления, если договором доверительного управления не предусмотрен иной период, включающий последние 12 месяцев, предшествующих дате, на которую составлен отчет;
- сведения о стоимости инвестиционного портфеля клиента, определенной на конец каждого месяца, за период доверительного управления, если договором доверительного управления не предусмотрен иной период, включающий последние двенадцать месяцев, предшествующих дате, на которую составлен отчет.

8.2. В случае если в соответствии с договором доверительного управления доходность инвестиционного портфеля клиента поставлена в зависимость от изменения индекса или иного целевого показателя, отчет должен содержать динамику ежедневного изменения стоимости инвестиционного портфеля в сопоставлении с динамикой изменения указанного индекса или иного целевого показателя.

8.3. Если клиент является юридическим лицом или индивидуальным предпринимателем, отчет должен содержать информацию в отношении имущества, находящегося в доверительном

управлении, необходимую для отражения в бухгалтерском учете клиента и составления его бухгалтерской отчетности.

8.4. Помимо информации, указанной в п. 8.1. – 8.3. настоящих Правил, отчет также должен содержать следующую информацию.

8.4.1. Сведения о депозитарии (депозитариях), регистраторе (регистраторах), осуществляющих учет прав на ценные бумаги клиента, находящиеся в доверительном управлении, в том числе полное наименование, идентификационный номер налогоплательщика (ИНН), основной государственный регистрационный номер (ОГРН) и адрес места нахождения.

8.4.2. Сведения об иностранной организации (иностранных организациях), осуществляющей (осуществляющих) учет прав на ценные бумаги клиента, находящиеся в доверительном управлении, в том числе полное наименование на иностранном языке, международный код идентификации (при наличии) и адрес места нахождения.

8.4.3. Наименование и адрес места нахождения кредитной организации (кредитных организаций), в которой (которых) управляющему открыт (открыты) банковский счет (банковские счета) для расчетов по операциям, связанным с доверительным управлением ценными бумагами и денежными средствами клиента.

8.4.4. Сведения о брокере (брокерах) и (или) иных лицах, которые совершают по поручению управляющего сделки, связанные с управлением ценными бумагами и денежными средствами клиента.

8.4.5. Информацию по видам всех расходов, понесенных управляющим в связи с осуществлением доверительного управления по договору с клиентом в отчетном периоде и возмещенных (подлежащих возмещению) за счет имущества клиента, а также информацию о вознаграждении, выплаченном (подлежащем выплате) управляющему за отчетный период, с приведением расчета его размера.

8.4.6. В случае осуществления управляющим в отчетном периоде прав голоса по ценным бумагам клиента управляющий указывает в отчете, по каким ценным бумагам он голосовал на общем собрании владельцев ценных бумаг с указанием выбранного им варианта голосования по каждому вопросу повестки дня.

8.5. По письменному запросу клиента управляющий обязан в срок, не превышающий 10 рабочих дней со дня получения запроса, предоставить клиенту информацию об инвестиционном портфеле клиента, его стоимости, а также о сделках, совершенных за счет этого инвестиционного портфеля. Такая информация предоставляется на дату, указанную в запросе клиента, а если дата не указана - на дату получения запроса управляющим.

Информация о сделках, совершенных за счет имущества клиента, предоставляется в объеме и за период, указанный в запросе клиента. Требования настоящего пункта не распространяются на информацию, содержащуюся в документах и записях, в отношении которых истек срок хранения.

8.6. В отношении прекращенных договоров доверительного управления управляющий представляет лицу, с которым прекращен такой договор, по его письменному запросу информацию в отношении его инвестиционного портфеля, если срок хранения такой информации не истек.

## **9. Методика оценки стоимости объектов доверительного управления**

9.1. Настоящая Методика является единой для всех клиентов в части оценки стоимости объектов доверительного управления (далее – объектов) при указании их оценочной стоимости при приеме от клиента, а также в отчете.

9.2. Оценочная стоимость объектов рассчитывается на момент передачи объектов в доверительное управление, на момент возврата объектов из доверительного управления, а также для расчета вознаграждения управляющего и при составлении отчета.

9.3. Объекты передаются в доверительное управление (возвращаются из доверительного управления) по оценочной стоимости.

Оценочная стоимость объектов, передаваемых в доверительное управление, рассчитывается как сумма денежных средств и оценочной стоимости ценных бумаг на дату передачи.

Оценочная стоимость объектов, возвращаемых из доверительного управления (всех или части объектов) рассчитывается как сумма денежных средств и оценочной стоимости ценных бумаг, на

дату возврата объектов из доверительного управления с учетом существующих обязательств по договору.

9.4. Оценочная стоимость объектов, в целях указания их оценочной стоимости в отчете, рассчитывается как сумма денежных средств и оценочной стоимости ценных бумаг, входящих в состав объектов.

9.5. Денежные средства на дату оценки стоимости объектов определяется как сумма денежных средств, находящихся на счетах и во вкладах в кредитных организациях, а также сумма денежных средств, находящихся на расчетных (торговых) счетах у брокера для инвестирования в ценные бумаги и/или для использования их при совершении срочных сделок.

9.6. Оценка вкладов в рублях в кредитных организациях осуществляется исходя из суммы денежных средств, размещенных во вкладах, включая суммы начисленных, но не выплаченных процентов.

9.7. Сумма денежных средств и обязательств в иностранной валюте пересчитывается в рубли по курсу, установленному Банком России на дату оценки объектов.

9.8. Оценочная стоимость ценных бумаг определяется исходя из количества ценных бумаг, находящихся в доверительном управлении у управляющего, и рыночной цены одной ценной бумаги.

9.9. Рыночная цена одной эмиссионной ценной бумаги, и инвестиционного пая паевых инвестиционных фондов, допущенных к обращению через организатора торговли, признается равной их рыночной цене, сложившейся на торгах организатора торговли на момент такой оценки и рассчитываемой организатором торговли в соответствии с нормативно-правовыми актами Банка России.

9.10. Оценочная стоимостью ценных бумаг, допущенных к торгам через организатора торговли, признается рыночная цена, рассчитанная и объявленная ПАО «Московская биржа ММВБ-РТС» по итогам торгового дня.

9.11. В случае если по ценной бумаге на дату определения рыночной цены ценной бумаги организатором торговли рыночная цена не рассчитывается, то рыночной ценой признается последняя по времени рыночная цена, рассчитанная организатором торговли, установленная в течение 90 торговых дней.

9.12. В случае если по ценной бумаге в течение 90 торговых дней отсутствует рыночная цена, установленная организатором торговли, то рыночной ценой признается балансовая стоимость ценной бумаги или цена приобретения.

9.13. Рыночные цены, объявленные в иностранной валюте, пересчитываются в рубли по официальному курсу Банка России на дату оценки и округляются до 3-го знака после запятой.



**Приложение № 1**  
**Анкета для определения инвестиционного профиля клиента**

**Клиент:** \_\_\_\_\_  
**полное наименование / ФИО клиента**

**Для клиента – физического лица:**

возраст (лет): \_\_\_\_\_

образование:  среднее  средне - специальное  высшее

специальность: \_\_\_\_\_ Величина условного дохода<sup>1</sup> \_\_\_\_\_

Величина условного расхода<sup>2</sup> \_\_\_\_\_

Величина условных накоплений<sup>3</sup> \_\_\_\_\_

**Для клиента – юридического лица:**

опыт ведения основного вида деятельности:

до 1 года  от 1 года до 5 лет  от 5 до 10 лет  более 10 лет

размер собственных средств (собственного капитала) на последнюю отчетную дату  
\_\_\_\_\_ тыс. руб.

предельно допустимый размер убытка<sup>4</sup> \_\_\_\_\_ тыс. руб.

квалификация специалистов подразделения, отвечающего за инвестиционную деятельность  
\_\_\_\_\_

**Род занятости (для Учредителя управления – физического лица):**

предприниматель  наемный работник ( \_\_\_\_\_ )  
 собственник бизнеса  пенсионер профессия \_\_\_\_\_  
 неработающий

**Предполагаемый срок инвестиций:**

\_\_\_\_\_ месяцев  1-2 года  2-5 лет  свыше 5 лет

**Какими финансовыми продуктами пользовались:**

банковские депозиты  
 страхование жизни, пенсионные фонды  
 паевые фонды, доверительное управление  
 самостоятельная торговля ценными бумагами или валютой

**Оцените знание фондового рынка:**

не имею представления о принципах работы фондового рынка  
\_\_\_\_\_

<sup>1</sup> величина условного дохода - это возможная для покрытия текущих потребностей и обслуживания кредитов и займов сумма денежных средств. Данная величина не может превышать сумму полученных за предыдущие 12 месяцев доходов и ожидаемых в будущем 12 месяцев гарантированно получаемых дополнительных доходов (без учета доходов по инвестиционному портфелю)

<sup>2</sup> величина условных расходов - это минимально приемлемая для поддержания комфортного (приемлемого, привычного) уровня жизни, соответствующего социальному статусу клиента сумма денежных средств. Данная величина не должна быть меньше половины расходов за предыдущие 12 месяцев за вычетом разовых инвестиций (вложений в недвижимость, ценные бумаги, доли в уставном капитале хозяйственных обществ и проч.), не имеющих обязательного и/или регулярного характера.

<sup>3</sup> величина условных накоплений - это сумма высоколиквидного имущества клиента (денежные средства, высоколиквидные ценные бумаги, валютные ценности), которую клиент готов потратить в течение года на текущее потребление. Данная величина не может превышать суммарной величины указанного высоколиквидного имущества, имеющегося в распоряжении клиента.

<sup>4</sup> предельный допустимый размер убытка для юридического лица - это размер убытка, при котором клиент в состоянии осуществлять деятельность и/или при котором выполняются нормативные (в т.ч. лицензионные) требования регулятора или меньшая величина, определенная клиентом или абсолютный размер убытка, который Клиент считает допустимым в отношении данного инвестиционного портфеля.

опыт отсутствует, но имею представление о фондовом рынке

имею небольшой опыт торговли\*

достаточно давно совершаю операции на фондовом рынке\*

\* в случае проставления отметки в пунктах отмеченных звездочкой дополнительно предоставляется информация о видах, объеме и периодичности операций Клиента с определенными финансовыми инструментами или с использованием определенных услуг

**На какой среднегодовой рост инвестиций рассчитываете:**

выше уровня инфляции/депозита

15-20% годовых

20-30% годовых

свыше 30% годовых

**Какую часть своих регулярных доходов Вы сберегаете (для клиента – физического лица):**

до 10%

10 – 20%

20 – 30%

свыше 30%

**Какую часть своих общих сбережений Вы готовы инвестировать (для клиента – физического лица):**

больше 50%

25-50%

10-25%

менее 10%

не готов инвестировать сбережения

**Планируете ли выводить существенную часть денежных средств (более 25% от инвестированной суммы):**

да, примерно раз в 3-6 месяцев

да, примерно раз в 12 месяцев

да, примерно раз в 1,5-2 года

не планирую, но такое возможно

**Являются ли инвестируемые средства – собственными:**

да, полностью  заемные средства составляют менее 20%

заемные средства составляют менее 50%  доля заемных средств более 50%

**Какой размер потерь от инвестированной суммы критичен:**

до 10%

до 25%

до 50%

до 75%

\_\_\_\_\_

**Действия при снижении стоимости вложений ниже приемлемого уровня:**

немедленно закроете открытые позиции

закроете половину позиций

подождете 2-3 месяца, если ситуация не улучшится, то начнете действовать

ничего не будете предпринимать, ситуация может измениться

инвестируете еще, воспользовавшись низкими ценами

**Достоверность данных, указанных в настоящей анкете, на дату ее заполнения, подтверждаю.**

Клиент \_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_ /

Дата заполнения « \_\_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 20 \_\_\_\_\_ г.

М.П.

Сотрудник принявший опросный лист: \_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_

**Приложение № 2**  
**Инвестиционный профиль клиента**

<b>Клиент (Полное наименование/ФИО клиента)</b>	
<b>Договор (Номер и дата)</b>	
<b>Ожидаемая доходность</b>	
<b>Допустимый риск</b>	
<b>Инвестиционный горизонт</b>	
<b>Перечень объектов доверительного управления, которые управляющий вправе принимать в доверительное управление, а так же перечень финансовых инструментов с которыми управляющий может совершать сделки в интересах клиента</b>	
<b>Право управляющего осуществлять доверительное управление объектами доверительного управления, как переданными в доверительное управление от клиента, так и полученными управляющим в процессе деятельности по доверительному управлению</b>	<b>Согласовано/не согласовано</b>
<b>Право управляющего определять структуру объектов доверительного управления, которую он обязуется поддерживать в течение всего срока действия договора, в том числе соотношение между ценными бумагами различных видов и эмитентов (групп эмитентов по отраслевому или иному признаку), соотношение между ценными бумагами и денежными средствами клиента, находящимися в доверительном управлении</b>	<b>Согласовано/не согласовано</b>
<b>Право управляющего заключать сделки прямого и обратного РЕПО</b>	<b>Согласовано/не согласовано</b>
<b>Право управляющего заключать сделки в интересах клиента как на организованном рынке, так и не на организованном рынке</b>	<b>Согласовано/не согласовано</b>
<b>Право управляющего самостоятельно определять существенные условия заключаемых сделок</b>	<b>Согласовано/не согласовано</b>
<b>Информация о рисках, связанных с доверительным управлением ценными бумагами и денежными средствами, клиенту предоставлена</b>	<b>Да/нет</b>

Настоящим клиент уведомляется о том, что:

- все сделки и операции с ценными бумагами и денежными средствами, переданным учредителем управления в доверительное управление, совершаются без поручений клиента;
- результаты деятельности управляющего по управлению ценными бумагами и денежными средствами в прошлом не определяют доходы клиента в будущем;
- подписание клиентом отчета (одобрение иным способом, предусмотренным договором доверительного управления), в том числе без проверки отчета, может рассматриваться в случае спора как одобрение действий управляющего и согласие с результатами управления ценными бумагами и денежными средствами, которые нашли отражение в отчете.

**Клиент**  
**Дата**

**Управляющий**  
**ЗАО «ИФК «ДВМ-ИНВЕСТ»**