



УТВЕРЖДЕНО  
Приказом Генерального директора  
от 20.07.2018 г. № 6-ВД  
вступает в силу с 01.08.2018 г.

ООО «ЭнергоХолдинг»

## Порядок определения инвестиционного профиля учредителей управления

Приложение № 5 к Договору доверительного управления

Москва, 2018 г.

## 1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1.1. Настоящий Порядок определения инвестиционного профиля учредителей управления ООО «ЭнергоХолдинг» (далее – Порядок) разработан 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».

1.2. В настоящем Положении используются следующие определения:

Договор - Договор доверительного управления ценными бумагами и денежными средствами, предназначенными для инвестирования в ценные бумаги и/или заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, включая все приложения к нему.

Допустимый риск – риск возможных убытков, связанных с доверительным управлением, который способен нести Учредитель управления, не являющийся квалифицированным инвестором, на установленном инвестиционном горизонте.

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

Инвестиционный профиль Учредителя управления – инвестиционные цели Клиента на определенный период времени, ожидаемая доходность от доверительного управления и риск возможных убытков, связанных с доверительным управлением, который Клиент способен нести за тот же период времени.

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

Управляющий – Общество с ограниченной ответственностью «ЭнергоХолдинг», осуществляющее деятельность по управлению ценными бумагами на основании лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг.

Учредитель управления, клиент – лицо, заключившее договор доверительного управления с Управляющим, а также лицо, имеющее намерение заключить такой договор.

Портфель – совокупность объектов доверительного управления, переданных Учредителем управления Управляющему, а также приобретенных Управляющим в процессе исполнения им Договора.

Ожидаемая доходность – доходность от доверительного управления, которую Учредитель управления рассчитывает получить на инвестиционном горизонте.

Фактический риск - риск, который несет клиент за определенный период времени (включает в себя риск убытков, в том числе риск изменения стоимости активов).

## 2. ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ПРОФИЛЬ УЧРЕДИТЕЛЯ УПРАВЛЕНИЯ

2.1. Определение инвестиционного профиля Клиента осуществляется до начала осуществления доверительного управления.

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

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

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

2.4. Инвестиционный профиль клиента, являющегося квалифицированным инвестором, определяется Управляющим на основании предоставленной Клиентом информации о предполагаемом сроке инвестирования и ожидаемой доходности

2.5. Для определения инвестиционного профиля Клиента Управляющий получает от Клиента заполненную и подписанную им Анкету для определения инвестиционного профиля по форме, установленной в Приложениях №№ 1.1-1.3 к настоящему Порядку.

2.6. Управляющий полагается на информацию, представленную Клиентом для определения его инвестиционного профиля, и не проверяет достоверность такой информации. Клиент обязан не

позднее 5 (пяти) рабочих дней, следующих за днем таких изменений, проинформировать Управляющего об изменении ранее предоставленной информации путем подачи Анкеты для определения инвестиционного профиля с измененными данными.

Риск негативных последствий предоставления недостоверной информации, которую клиент предоставил для определения его Инвестиционного профиля и, в том числе, связанных с этим возможных убытков, лежит на самом Клиенте.

2.7. Определенный Управляющим Инвестиционный профиль согласовывается с Клиентом путем передачи последнему результата определения инвестиционного профиля на бумажном носителе. Один экземпляр подписанного с обеих сторон результата определения инвестиционного профиля передается (направляется) Учредителю управления, другой подлежит хранению у Управляющего в течение всего срока действия Договора с этим Учредителем управления, а также в течение трех лет со дня его прекращения.

2.8. Управляющий осуществляет управление имуществом, находящимся в доверительном управлении, основываясь на инвестиционном профиле Учредителя управления, согласованного с Учредителем управления. Инвестиционный профиль Учредителя управления являются неотъемлемой частью Договора.

2.9. Управляющий не осуществляет управление ценными бумагами и денежными средствами Учредителя управления в случае, если для такого Учредителя управления не определен инвестиционный профиль в соответствии с настоящим Порядком, либо в случае отсутствия согласия Учредителя управления с указанным инвестиционным профилем, за исключением случаев, установленных 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 N 482-П.

### **3. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННОГО ГОРИЗОНТА**

3.1. Инвестиционный горизонт определяется исходя из периода времени, за который Клиент хочет достичь ожидаемую доходность при допустимом риске.

3.2. Инвестиционный горизонт не может превышать срок, на который заключается договор доверительного управления.

3.3. В случае, если срок договора доверительного управления превышает инвестиционный горизонт, определенный в инвестиционном профиле Клиента, Управляющий обязан определять ожидаемую доходность и допустимый риск за каждый инвестиционный горизонт, входящий в срок договора доверительного управления.

### **4. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ОЖИДАЕМОЙ ДОХОДНОСТИ**

4.1. Ожидаемая доходность Клиента определяется исходя из категории Инвестиционного профиля Клиента, определенной согласно алгоритму, указанному в Приложениях 1.1-1.3 к Порядку.

4.2. При определении Инвестиционного профиля Клиента ожидаемая доходность может быть установлена как консервативная, умеренная и высокая.

4.3. Ожидаемая доходность Клиента, указанная в его инвестиционном профиле, не накладывает на Управляющего обязанности по ее достижению и не является гарантией для Клиента.

### **5. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ДОПУСТИМОГО РИСКА**

5.1. Допустимый риск Клиента - неквалифицированного инвестора определяется Управляющим на основании полученной от Клиента информации:

- о финансовом положении Учредителя управления;
- о знаниях и опыте клиента в области финансовых рынков;
- иных данных, указанных в Анкете.

5.2. Допустимый риск для Клиентов определяется как консервативный, умеренный и максимальный исходя из категории Инвестиционного профиля Клиента, определенной согласно алгоритму, указанному в Приложениях 1.1-1.3 к Порядку.

5.3. Определенной согласно алгоритму, указанному в Приложениях 1.1-1.3 к Порядку допустимый риск Клиента не может быть выше, чем допустимый риск, соответствующий ответу Клиента на вопрос Анкеты об инвестиционных целях:

Выбранный вариант ответа		Допустимый риск не выше
Физические лица	Юридические лица	
Основная цель - сохранить капитал. Меня устраивают ставки по вкладам, не хочу рисковать.	Сохранение капитала и поддержание высокой ликвидности	Консервативный
Стремлюсь получить более высокую доходность, чем по обычным вкладам, готов к небольшим рискам	Получение дохода выше, чем депозит в банке	Умеренный
Основная цель – получить максимальный доход. Спокойно отношусь к рискам.	Получение существенного дохода, готовность к рискам	Максимальный

#### 5.4. Описание допустимого риска.

Допустимый риск - относительная величина, отражающая предельный допустимый размер убытка Учредителя управления в процентах от стоимости активов, находящихся в доверительном управлении.

Управляющим установлены следующие значения допустимого риска клиента:

Определенный в соответствии с пунктами 5.2-5.3 Порядка допустимый риск клиента	Относительная величина допустимого риска
Консервативный	Не более 20%
Умеренный	Не более 50%
Максимальный	Не более 75%

5.5. Несмотря на то, что Управляющий осуществляет регулярный мониторинг уровня фактического риска по Договору и его соответствия уровню допустимого риска, фактические убытки в рамках Договора могут превысить уровень допустимого риска Клиента.

### 6. Порядок изменения инвестиционного профиля.

6.1. Инвестиционный профиль Клиента может быть изменен по следующим основаниям:

- изменение сведений о клиенте, получаемых Управляющим для определения инвестиционного профиля клиента;
- 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 саморегулируемой организации, членом которой является Управляющий;
- внесение изменений во внутренний стандарт (стандарты) саморегулируемой организации, членом которой является Управляющий (при наличии).

6.2. Пересмотренный инвестиционный профиль считается измененным с момента получения Управляющим согласия Клиента на такое изменение в соответствии с пунктом 2.7 Порядка.

### 7. Порядок определения фактического риска клиента.

7.1. Управляющий определяет риск (фактический риск) клиента, не являющегося квалифицированным инвестором, при осуществлении доверительного управления активами клиента.

7.2. Управляющий определяет риск (фактический риск) клиента по каждому отдельному договору доверительного управления клиента.

7.3. Для своевременного выявления несоответствия фактического риска допустимому риску, определенному в присвоенном Учредителю управления Инвестиционном профиле, Управляющий определяет риск (фактический риск) Учредителя управления не реже одного раза в месяц по состоянию на последний рабочий день календарного месяца. Риск (фактический риск) Учредителя управления определяется не позднее 5 (пяти) рабочих дней, следующих за днем окончания календарного месяца.

7.4. Управляющий применяет следующую методику определения Риска (фактического риска):

7.4.1. Определение финансового результата (дохода/убытка) за расчетный период по формуле:

$$\Phi P = S_n - S_k + S_{out} - S_{in} , \text{ где:}$$

$S_n$  – стоимость активов учредителя управления на начало расчетного периода;

$S_k$  – стоимость активов учредителя управления на конец расчетного периода;

$S_{out}$  – оценочная стоимость активов учредителя управления, выведенных из управления в течение расчетного периода;

$S_{in}$  – оценочная стоимость активов, дополнительно переданных в управления в течение расчетного периода.

Расчетным периодом является период времени с даты начала инвестирования по день окончания календарного месяца, по итогам которого производится расчет.

7.4.2. В случае положительного финансового результата доверительного управления дальнейший расчет не производится.

7.4.3. В случае отрицательного финансового результата ( $\Phi P_{loss}$ ) доверительного управления определяется относительная величина Риска (фактического риска) по формуле:

$$R = \left( \frac{\Phi P_{loss}}{S_n} \right) * 100 , \text{ где}$$

$R$  - Риск (фактический риск) учредителя управления;

$\Phi P_{loss}$  – величина отрицательного результата (убытка) доверительного управления, определенная согласно пункту 7.4.1 Порядка;

$S_n$  – стоимость активов учредителя управления на начало расчетного периода

**Анкета**  
**для определения инвестиционного профиля учредителя управления**  
**(для юридических лиц, не являющихся квалифицированными инвесторами)**

Дата составления	
Полное наименование клиента	
ИНН/ОГРН	

Заполните сведения	Баллы
<b>Соотношение собственных оборотных средств к запасам и затратам</b> (заполняется коммерческими организациями на основании последней бухгалтерской отчетности)	<input type="checkbox"/> больше 1 <span style="float: right;">2</span>
	<input type="checkbox"/> меньше 1 <span style="float: right;">0</span>
<b>Соотношение чистых активов на последнюю отчетную дату к объему средств, передаваемых в доверительное управление</b> (заполняется коммерческими организациями на основании последней бухгалтерской отчетности)	<input type="checkbox"/> $\leq 1$ <span style="float: right;">0</span>
	<input type="checkbox"/> от 1 до 3 <span style="float: right;">1</span>
	<input type="checkbox"/> $\geq 3$ <span style="float: right;">2</span>
<b>Квалификация специалиста, отвечающего за принятие инвестиционных решений</b>	<input type="checkbox"/> отсутствует <span style="float: right;">0</span>
	<input type="checkbox"/> высшее экономическое образование <span style="float: right;">1</span>
	<input type="checkbox"/> высшее экономическое образование и опыт работы в сфере финансовых рынках от 1 года <span style="float: right;">2</span>
	<input type="checkbox"/> высшее экономическое образование и опыт работы в сфере финансовых рынках от 1 года в должности, напрямую связанной с инвестированием активов <span style="float: right;">3</span>
<b>Операции с различными финансовыми инструментами за последний отчетный год</b>	<input type="checkbox"/> отсутствует <span style="float: right;">0</span>
	<input type="checkbox"/> ранее передавали средства в управление <span style="float: right;">1</span>
	<input type="checkbox"/> самостоятельные инвестиции через брокерскую компанию <span style="float: right;">2</span>
	<input type="checkbox"/> самостоятельные инвестиции через брокерскую компанию в высокорисковые активы (FORTS, FOREX) <span style="float: right;">3</span>
<b>Срок инвестирования</b>	<input type="checkbox"/> 1 год <span style="float: right;">0</span>
	<input type="checkbox"/> 2 года <span style="float: right;">1</span>
	<input type="checkbox"/> 3 года <span style="float: right;">2</span>
	<input type="checkbox"/> 5 лет <span style="float: right;">3</span>
<b>Планируемая периодичность возврата активов из доверительного управления в течение календарного года</b>	<input type="checkbox"/> не планируется <span style="float: right;">3</span>
	<input type="checkbox"/> возможно 1 раз в год <span style="float: right;">1</span>
	<input type="checkbox"/> ежеквартально или чаще <span style="float: right;">0</span>
<b>С какой периодичностью Вы</b>	<input type="checkbox"/> Получение разового дохода <span style="float: right;">0</span>

<b>готовы получать доход от инвестиций</b>	<input type="checkbox"/> Получение периодического дохода	1
	<input type="checkbox"/> Не важно	2
<b>Инвестиционные цели</b>	<input type="checkbox"/> сохранение капитала и поддержание высокой ликвидности	1
	<input type="checkbox"/> получение дохода выше, чем депозит в банке	2
	<input type="checkbox"/> получение существенного дохода, готовность к рискам	3
<b>Сумма баллов</b>		

<b>Раздел 2. Обработка результатов</b>	
<b>Сумма баллов по разделу 1</b>	<b>Соответствие инвестиционному профилю</b>
0-5	Консервативный
6-14	Рациональный
15-21	Агрессивный

## Результат определения инвестиционного профиля

Наименование клиента	
ИНН, ОГРН	
<b>Показатель</b>	<b>Значение</b>
Инвестиционный профиль, определенный на основании ответов	
Инвестиционный горизонт	
Ожидаемая доходность <sup>1</sup>	
Допустимый риск	

### Описание категорий инвестиционных профилей

Тип профиля	Допустимый риск	Ожидаемая доходность	Допустимые инструменты
<b>Консервативный</b>	Допустимый риск – консервативный Отсутствие снижения стоимости первоначальных инвестиций или возможность небольшого их снижения	– Ожидаемая доходность – консервативная: на уровне существующих процентных ставок по депозитам либо незначительно их превышающая.	Банковские депозиты в рублях/иностранной валюте; Государственные ценные бумаги Российской Федерации или субъектов Российской Федерации; Облигации российских эмитентов помимо указанных выше.
<b>Рациональный</b>	Допустимый риск – умеренный Вы готовы принять разумный уровень риска и допускаете снижение стоимости первоначальных инвестиций в краткосрочной перспективе	– Ожидаемая доходность – умеренная: превышает существующие процентные ставки по банковским депозитам на 2-10 %	Дополнительно к указанным выше: Облигации иностранных эмитентов; Акции российских и иностранных эмитентов; Структурные продукты; Сделки с иностранной валютой.
<b>Агрессивный</b>	Допустимый риск – Максимальный Вы готовы принять высокий уровень риска и колебаний стоимости вложенных средств, в том числе в долгосрочной перспективе	– Ожидаемая доходность - высокая: превышает существующие процентные ставки по банковским депозитам на более чем 10%	Дополнительно к указанным выше: Производные финансовые инструменты

### Подпись клиента

Я согласен с инвестиционным профилем Компании

\_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_  
должность / подпись / Ф.И.О

Дата

Заполняется сотрудником  
Управляющего

Договор № ДУ - \_\_\_\_\_ от « \_\_\_\_\_ » \_\_\_\_\_

<sup>1</sup> Ожидаемая доходность не накладывает на Управляющего обязанности по ее достижению и не является гарантией ее достижения для клиента

**Анкета**  
**для определения инвестиционного профиля учредителя управления**  
**(для физических лиц, не являющихся квалифицированными инвесторами)**

<b>Дата составления</b>	
<b>Ф.И.О. клиента</b>	
<b>Данные документа, удостоверяющего личность</b>	

<b>Раздел 1.</b>		
<b>Возраст</b>	<input type="checkbox"/> до 25 лет	3
	<input type="checkbox"/> от 25 до 45 лет	2
	<input type="checkbox"/> от 45 до 60 лет	1
	<input type="checkbox"/> от 60 лет	0
<b>Образование/знания</b>	<input type="checkbox"/> Среднее, среднее специальное	0
	<input type="checkbox"/> Высшее	1
	<input type="checkbox"/> Высшее экономическое/финансовое	2
	<input type="checkbox"/> Высшее экономическое/финансовое плюс наличие специализированных сертификатов (специалиста финансового рынка, финансового аналитика и т.д.)	3
<b>Примерные среднемесячные доходы за последние 12 месяцев</b>	<input type="checkbox"/> До 100 тысяч рублей	1
	<input type="checkbox"/> 100-200 тысяч рублей	2
	<input type="checkbox"/> Свыше 200 тысяч рублей	3
<b>Примерные среднемесячные расходы (в % от среднемесячных доходов за последние 12 месяцев)</b>	<input type="checkbox"/> Более 70%	0
	<input type="checkbox"/> 50-70%	1
	<input type="checkbox"/> 20-50%	2
	<input type="checkbox"/> Менее 20%	3
<b>Информация о сбережениях</b>	<input type="checkbox"/> В управление передаются все сбережения	0
	<input type="checkbox"/> В управление передается 50-70 % сбережений	1
	<input type="checkbox"/> В управление передается 30-50 % сбережений	2
	<input type="checkbox"/> В управление передается менее 30 % сбережений	3
<b>Срок инвестирования</b>	<input type="checkbox"/> 1 год	0
	<input type="checkbox"/> 2 года	1
	<input type="checkbox"/> 3 года	2
	<input type="checkbox"/> 5 лет	3
<b>Опыт инвестирования</b>	<input type="checkbox"/> Не инвестировал или использовал только банковские вклады	0
	<input type="checkbox"/> Паевые фонды, доверительное управление	1
	<input type="checkbox"/> Самостоятельная торговля через брокерский счет	2

	ценными бумагами	
	<input type="checkbox"/> Самостоятельная торговля через брокерский счет на рынках FORTS, FOREX	3
<b>Ваши действия в случае снижения стоимости портфеля</b>	<input type="checkbox"/> Для меня это недопустимо, выведу все средства	0
	<input type="checkbox"/> Буду ждать, когда стоимость портфеля снова увеличится	2
	<input type="checkbox"/> Пополню счет и использую этот момент для активных покупок с целью получения более высокого потенциального дохода	3
<b>С какой периодичностью Вы готовы получать доход от инвестиций</b>	<input type="checkbox"/> Получение разового дохода	0
	<input type="checkbox"/> Получение периодического дохода	1
	<input type="checkbox"/> Не важно	2
<b>Какова вероятность изъятия активов до истечения предполагаемого срока инвестирования</b>	<input type="checkbox"/> высокая	0
	<input type="checkbox"/> средняя	1
	<input type="checkbox"/> низкая	2
<b>Ваши инвестиционные цели</b>	<input type="checkbox"/> Основная цель - сохранить капитал. Меня устраивают ставки по вкладам, не хочу рисковать.	0
	<input type="checkbox"/> Стремлюсь получить более высокую доходность, чем по обычным вкладам, готов к небольшим рискам	2
	<input type="checkbox"/> Основная цель – получить максимальный доход. Спокойно отношусь к рискам.	3
<b>Сумма баллов</b>		

Раздел 2. Обработка результатов	
Сумма баллов по разделу 1	Соответствие инвестиционному профилю
1-9	Консервативный
10-22	Рациональный
23-31	Агрессивный

Результат определения инвестиционного профиля	
Ф.И.О. клиента	
Данные документа, удостоверяющего личность	
Показатель	Значение
Инвестиционный профиль, определенный на основании ваших ответов	
Инвестиционный горизонт	
Ожидаемая доходность <sup>1</sup>	
Допустимый риск	

Описание категорий инвестиционных профилей			
Тип профиля	Допустимый риск	Ожидаемая доходность	Допустимые инструменты
Консервативный	Допустимый риск – консервативный Отсутствие снижения стоимости первоначальных инвестиций или возможность небольшого (до 5%) их снижения	– Ожидаемая доходность – консервативная: на уровне существующих процентных ставок по депозитам либо незначительно их превышающая.	Банковские депозиты в рублях/иностранной валюте; Государственные ценные бумаги Российской Федерации или субъектов Российской Федерации; Облигации российских эмитентов помимо указанных выше; Инвестиционные паи российских паевых инвестиционных фондов.
Рациональный	Допустимый риск – умеренный Вы готовы принять разумный уровень риска и допускаете снижение стоимости первоначальных инвестиций в краткосрочной перспективе	– Ожидаемая доходность – умеренная: превышает существующие процентные ставки по банковским депозитам на 6-10 %	Дополнительно к указанным выше: Облигации иностранных эмитентов; Акции российских и иностранных эмитентов; Сделки СВОП с иностранной валютой.
Агрессивный	Допустимый риск – Максимальный Вы готовы принять высокий уровень риска и колебаний стоимости вложенных средств, в том числе в долгосрочной перспективе	– Ожидаемая доходность - высокая: превышает существующие процентные ставки по банковским депозитам на более чем 10%	Дополнительно к указанным выше: Производные финансовые инструменты

Подпись клиента	
Я согласен с инвестиционным профилем	_____ / _____ подпись Ф.И.О
Дата	
Заполняется сотрудником Управляющего	Договор № ДУ - _____ от « _____ » _____

<sup>1</sup>Ожидаемая доходность не накладывает на Управляющего обязанности по ее достижению и не является гарантией ее достижения для клиента

**Анкета  
для определения инвестиционного профиля учредителя управления  
(для квалифицированных инвесторов)**

<b>Дата составления</b>	
<b>Тип клиента</b>	<input type="checkbox"/> юридическое лицо <input type="checkbox"/> физическое лицо
<b>Полное наименование клиента/Ф.И.О.</b>	
<b>Паспортные данные/ ИНН, ОГРН</b>	

Заполните сведения	
<b>Инвестиционный горизонт</b>	<input type="checkbox"/> 1 года
	<input type="checkbox"/> 2 года
	<input type="checkbox"/> 3 года
	<input type="checkbox"/> 5 лет
<b>Ожидаемая доходность</b> <i>Выбор ожидаемой доходности ограничит перечень возможных для инвестирования финансовых инструментов</i>	<input type="checkbox"/> Консервативная
	<input type="checkbox"/> Умеренная
	<input type="checkbox"/> Высокая

Ожидаемая доходность	Описание	Допустимые финансовые инструменты
<b>Консервативная</b>	На уровне существующих процентных ставок по депозитам либо незначительно превышающая.	Банковские депозиты в рублях/иностранной валюте; Государственные ценные бумаги Российской Федерации или субъектов Российской Федерации;
<b>Умеренная</b>	Превышает существующие процентные ставки по банковским депозитам на 2-10 %.	Дополнительно к указанным выше: Облигации иностранных эмитентов; Акции российских и иностранных эмитентов; Структурные продукты; Сделки с иностранной валютой.
<b>Высокая</b>	Превышает существующие процентные ставки по банковским депозитам на более чем 10%	Дополнительно к указанным выше: Производные финансовые инструменты

<b>Подпись клиента</b>	
<b>ФИО Клиента/ФИО лица, действующего от имени клиента-юридического лица</b>	
<b>Дата</b>	