



«УТВЕРЖДЕНО»
Генеральным директором
ООО ИК «КРЭСКО Финанс»
Приказ № 12/01 от «18» ноября 2016г.
Аленушкин М.В.



МЕТОДИКА
определения инвестиционного профиля Учредителя управления
в Обществе с ограниченной ответственностью
Инвестиционная Компания «КРЭСКО Финанс»

(Редакция № 3 от 18.11.2016г.)



1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ.

1.1. Настоящая Методика определения инвестиционного профиля Учредителя управления ООО ИК «КРЭСКО Финанс» (далее по тексту - Методика) разработана в соответствии с Положением Банка России от 03.08.2015 г. № 482-П «О единых требованиях к правилам осуществления деятельности по управлению ценными бумагами, к порядку раскрытия управляющим информации, а также требованиях, направленных на исключение конфликта интересов управляющего», а также иными нормативными правовыми актами Российской Федерации, Стандартами профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг НАУФОР и описывает порядок определения инвестиционного профиля Учредителя управления и перечень сведений, необходимых для его определения.

В настоящей Методике используются следующие термины и определения:

доверительный управляющий – ООО ИК «КРЭСКО Финанс»;

допустимый риск – риск, который способен нести Учредитель управления, не являющийся квалифицированным инвестором, на установленном инвестиционном горизонте;

фактический риск – риск возможных убытков, связанных с доверительным управлением, который несет Учредитель управления, не являющийся квалифицированным инвестором, за определенный период времени. Фактический риск определяется в порядке, установленном внутренним документам Доверительного управляющего. Фактический риск может определяться Доверительным управляющим как величина VaR.

VaR (Value at Risk) – оценка величины убытков (в % от стоимости портфеля Учредителя управления на дату оценки), которую не превысят убытки Учредителя управления на инвестиционном горизонте с вероятностью 95,0%. Правила расчета VaR определяются во внутреннем документе Доверительного управляющего.

имущество – ценные бумаги и (или) денежные средства, принадлежащие Учредителю управления и переданные в Доверительное управление, а также денежные средства и ценные бумаги приобретаемые Доверительным управляющим при осуществлении доверительного управления;

инвестиционный горизонт – период времени, за который определяются ожидаемая доходность и допустимый риск;

инвестиционный профиль Учредителя управления – совокупность значений трех параметров: инвестиционного горизонта, допустимого риска и ожидаемой доходности;

Инвестиционный профиль Учредителя управления является Стандартным (Стандартный инвестиционный профиль), если он присвоен ему в связи с заключением с ним Договора, который предусматривает доверительное управление в соответствии со Стандартной инвестиционной стратегией;

квалифицированный инвестор – лицо, отвечающее требованиям, указанным в статье 51.2. Федерального закона от 22.04.1996г. № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»;

стандартная стратегия управления (стандартная инвестиционная стратегия) – стратегия управления имуществом нескольких Учредителей управления по единым правилам и принципам формирования состава и структуры объектов доверительного управления, находящихся в доверительном управлении. Перечень стандартных инвестиционных стратегий раскрывается на сайте Доверительного управляющего в сети интернет по адресу <http://www.crescofinance.ru> (далее – на сайте Доверительного управляющего).

стандартный инвестиционный профиль Учредителя управления – единый инвестиционный профиль, который определяется исходя из существа стандартной инвестиционной стратегии, без предоставления Учредителями управления информации для его определения.

Параметры Стандартных Инвестиционных профилей указаны в **Приложении № 6**



настоящей Методики.

ожидаемая доходность – доходность от доверительного управления, на которую рассчитывает Учредитель управления в рассматриваемом инвестиционном горизонте;

учредитель управления (клиент) – юридическое или физическое лицо, которому Доверительный управляющий оказывает услуги в рамках деятельности профессионального участника рынка ценных бумаг по управлению ценными бумагами;

2. ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ПРОФИЛЬ УЧРЕДИТЕЛЯ УПРАВЛЕНИЯ

2.1. Инвестиционный профиль Учредителя управления определяется Доверительным управляющим в отношении Учредителей управления, являющихся физическими и юридическими лицами.

2.2. Инвестиционный профиль Учредителя управления определяется как:

- инвестиционный горизонт
- ожидаемая доходность
- допустимый риск (в случае, если Учредитель управления не является квалифицированным инвестором).

2.3. Инвестиционный профиль Учредителя управления должен быть определен до начала осуществления доверительного управления.

2.4. Инвестиционный профиль Учредителя управления определяется в отношении каждого договора доверительного управления (далее – договор ДУ).

Каждому договору ДУ соответствует одна инвестиционная стратегия (стандартная инвестиционная стратегия).

2.5. Для одного Учредителя управления может быть определено несколько инвестиционных профилей, если предполагается заключить несколько договоров ДУ с данным Учредителем управления. Изменение и/или прекращение одного инвестиционного профиля не влечет изменение и/или прекращение остальных инвестиционных профилей этого Учредителя управления.

2.6. Для Учредителей управления, средства которых управляются по единым правилам и принципам формирования состава и структуры активов (стандартные стратегии), Доверительным управляющим предусмотрен стандартный инвестиционный профиль.

2.7. Инвестиционный профиль Учредителя управления определяется одним из двух способов:

2.7.1. На основе представленной Учредителем управления информации, путем заполнения и подписания им Анкеты, разработанной для каждого типа Учредителя управления:

- Анкета для определения инвестиционного профиля Клиента – физического лица Неквалифицированного инвестора (Приложение № 1 к Методике);
- Анкета для определения инвестиционного профиля Клиента – физического лица Квалифицированного инвестора (Приложение № 2 к Методике);
- Анкета для определения инвестиционного профиля Клиента – юридического лица Неквалифицированного инвестора (Приложение № 3 к Методике).
- Анкета для определения инвестиционного профиля Клиента – юридического лица Квалифицированного инвестора (Приложению № 4 к Методике).

При этом определение инвестиционного горизонта, допустимого риска и ожидаемой доходности осуществляется в порядке, предусмотренном **разделами 3 - 5** настоящей Методики.

На основании суммы баллов, набранных в 1 разделе Анкеты, определяется уровень риска, который способен нести Учредитель управления.



Во 2 разделе анкеты устанавливается ожидаемая доходность при допустимом риске, который готов нести Учредитель управления с учетом количества баллов, набранных по итогам 1 раздела анкеты.

По итогам 1 и 2 разделов анкеты определяется инвестиционный профиль Учредителя управления: допустимый риск и соответствующая ему ожидаемая доходность на инвестиционном горизонте.

При определении инвестиционного профиля Учредителя управления, являющегося квалифицированным инвестором, инвестиционный горизонт и ожидаемая доходность указываются Учредителем управления.

2.7.2. На основании самоидентификации Учредителем управления своего инвестиционного профиля путем присоединения к стандартным инвестиционным стратегиям управления со стандартным инвестиционным профилем.

Стандартный инвестиционный профиль, который присваивается Учредителю управления в зависимости от выбранной стандартной стратегии управления, определяется согласно Приложению № 6 настоящей Методики.

2.8. При определении инвестиционного профиля Доверительный управляющий не проводит проверку достоверности сведений, предоставленных Учредителем управления. Учредитель управления самостоятельно несет риски, связанные с предоставлением Доверительному управляющему неполной или недостоверной информации. При этом:

2.8.1. Доверительный управляющий разъясняет Учредителю управления смысл составления его инвестиционного профиля и риск предоставления недостоверной информации или непредставления информации об изменении данных инвестиционного профиля;

2.8.2. Доверительный управляющий не вправе побуждать Учредителя управления к сокрытию или искажению информации, необходимой для формирования инвестиционного профиля Учредителя управления, или отказу от его предоставления.

2.9. Стандартный инвестиционный профиль, включая инвестиционный горизонт, допустимый риск и ожидаемую доходность, определяется Доверительным управляющим самостоятельно, исходя из существа стандартных стратегий управления, перечень которых раскрыт на официальном сайте Доверительного управляющего <http://www.crescofinance.ru> в глобальной информационно-телекоммуникационной сети «Интернет».

2.10. В случае самоидентификации Учредителем управления своего инвестиционного профиля, соответствующему стандартному инвестиционному профилю, Доверительный управляющий определяет указанный стандартный инвестиционный профиль, как инвестиционный профиль Учредителя управления без предоставления Учредителем управления информации для его определения.

2.11. Учредитель управления считается уведомленным о своем стандартном инвестиционном профиле и допустимом уровне риска в момент осуществления действий по передаче имущества в доверительное управление. При этом:

2.11.1. единые правила и принципы формирования состава и структуры активов, находящихся в доверительном управлении, не подразумевают идентичный состав и структуру активов для каждого Учредителя управления в рамках одной стандартной стратегии управления;

2.11.2. стандартный инвестиционный профиль является единым для всех Учредителей управления в рамках указанной стратегии, но при этом фактические доходы и расходы у каждого из таких Учредителей управления могут быть различными (в т.ч., но, не ограничиваясь: вследствие различного времени «входа в стратегию», различного объема переданного имущества в доверительное управление, различных финансовых инструментов (в т.ч. по объёму), приобретенных в инвестиционный портфель конкретного учредителя управления и т.д.)



2.11.3. стандартный инвестиционный профиль является единым для всех Учредителей управления в рамках указанной стратегии, но при этом динамика среднемесячной доходности по каждой из предлагаемых стандартных стратегий управления (исходя из данных по всем инвестиционным портфелям всех Учредителей управления, обслуживаемых по соответствующей стандартной стратегии) может существенно отличаться от значений динамики ежемесячной доходности, определенной по конкретному отдельному инвестиционному портфелю (договору доверительного управления) Учредителя управления и раскрываемой в Отчете о деятельности Доверительного управляющего по такому портфелю (договору).

2.11.4. перечень разрешенных финансовых инструментов и операций, которые могут приобретаться (совершаться) за счет имущества Учредителя управления, переданного в доверительное управление по стандартной инвестиционной стратегии, определяются Доверительным управляющим исходя из существа стандартной стратегии управления.

2.12. Доверительное управление имуществом Учредителя управления возможно только в случае получения согласия Учредителя управления с определенным для него инвестиционным профилем и/или стандартным инвестиционным профилем.

2.13. Учредитель управления подтверждает свое согласие с определенным для него Инвестиционным профилем своей подписью на бумажной форме Анкеты **либо** путем передачи активов в доверительное управление по условиям стандартной инвестиционной стратегии.

В случае оформления Инвестиционного профиля в бумажной форме, составляется два экземпляра, один из которых передается Учредителю управления, другой подлежит хранению у Доверительного управляющего.

2.14. Определенный Доверительным управляющим и согласованный Учредителем управления его Инвестиционный профиль действует до момента прекращения Договора ДУ и возврата всех активов Учредителю управления, или до определения Учредителю управления нового инвестиционного профиля.

2.15. Согласие Учредителя управления с инвестиционным профилем должно быть получено Управляющим до начала осуществления доверительного управления имуществом Учредителя управления.

2.16. Доверительный управляющий не осуществляет доверительное управление активами Учредителя управления в случае:

2.16.1. отсутствия согласия Учредителя управления с определенным Доверительным управляющим инвестиционным профилем;

2.16.2. без получения необходимой информации для определения инвестиционного профиля в соответствии с Положением и настоящей Методикой.

2.17. Документ, содержащий инвестиционный профиль Учредителя управления, документы и (или) информация, на основании которых определен инвестиционный профиль Учредителя управления, хранятся Доверительным управляющим в течение срока действия договора ДУ, а также в течение трех лет со дня его прекращения, если иной срок хранения не установлен законодательством.

2.18. В последующем Доверительный управляющий осуществляет доверительное управление имуществом Учредителя управления принимая все зависящие от него разумные меры для обеспечения соответствия доверительного управления имуществом инвестиционному профилю Учредителя управления.

3. ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ГОРИЗОНТ

3.1. Инвестиционный горизонт в стандартном инвестиционном профиле определяется Доверительным управляющим самостоятельно без предоставления Учредителем управления



информации для его определения, исходя из существа стандартных стратегий управления, перечень которых раскрыт на официальном сайте Доверительного управляющего в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», и указывается в соответствующем стандартном инвестиционном профиле по данной стандартной стратегии управления.

3.2. В остальных случаях инвестиционный горизонт определяется Доверительным управляющим на основе инвестиционных целей Учредителя управления так, чтобы он не превышал срок, на который Учредитель управления готов передать средства в доверительное управление, и одновременно способствовал бы достижению других целей инвестирования Учредителя управления.

3.3. При этом инвестиционный горизонт не может превышать срок, на который заключается договор доверительного управления.

3.4. Если инвестиционный горизонт меньше срока, на который заключается договор доверительного управления, инвестиционный профиль учредителя управления определяется за каждый инвестиционный горизонт, входящий в указанный срок.

3.5. При продлении срока действия договора ДУ Доверительный управляющий руководствуется последним определенным инвестиционным профилем Учредителем управления, который был определен Доверительным управляющим и согласован с Учредителем Управления.

4. ДОПУСТИМЫЙ РИСК

4.1. Допустимый риск Учредителя управления в стандартном инвестиционном профиле определяется Доверительным управляющим самостоятельно без предоставления Учредителем управления информации для его определения, исходя из существа стандартных стратегий управления, перечень которых раскрыт на официальном сайте Управляющего в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», и указывается в соответствующем инвестиционном профиле по данной стандартной стратегии управления (Приложении № 6 к настоящей Методике).

4.2. В остальных случаях допустимый риск Учредителя управления определяется в зависимости от итогового коэффициента, полученного Учредителем управления, не являющегося квалифицированным инвестором, при заполнении 1 раздела анкеты. Уровень допустимого риска Учредителя управления определяется как низкий, умеренный или высокий. Характеристика уровней допустимого риска указана в Приложении № 5 к настоящей Методике.

4.3. Указание допустимого риска не является гарантией того, что фактический риск Учредителя управления в рамках договора ДУ не будет превышен.

5. ОЖИДАЕМАЯ ДОХОДНОСТЬ

5.1. Ожидаемая доходность определяется за инвестиционный горизонт в процентах годовых в валюте инвестиционной стратегии управления. Если в договоре ДУ не указано иное, то валютой стратегии является российский рубль.

5.2. Ожидаемая доходность Учредителя управления в стандартном инвестиционном профиле определяется Доверительным управляющим самостоятельно без предоставления Учредителем управления информации для его определения, исходя из существа стандартной стратегии управления, перечень, которых раскрыт на официальном сайте Управляющего в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», и указывается в соответствующем стандартном инвестиционном профиле по данной стандартной стратегии управления.

В остальных случаях ожидаемая доходность определяется во 2 разделе анкеты как консервативная, умеренная, высокая и соответствует допустимому риску, который готов нести Учредитель управления с учетом количества баллов, набранных по итогам 1 раздела анкеты.



5.3. Характеристика категорий ожидаемой доходности указана в Приложении № 5 настоящей Методики. При этом Приложением № 5 настоящей Методики также устанавливается соотношение уровней допустимого риска Учредителя управления и ожидаемой доходности, которые должны соблюдаться при определении Доверительным управляющим инвестиционного профиля Учредителя управления.

5.4. Указание ожидаемой доходности не является гарантией и не накладывает на Доверительного управляющего обязанности по ее достижению.

Фактическая доходность по инвестиционному портфелю Учредителя управления может существенно отличаться от ожидаемой доходности, указанной в инвестиционном профиле Учредителя управления; она может быть, как увеличена, так и уменьшена в зависимости от текущих обстоятельств на финансовом рынке.

6. МОНИТОРИНГ ФАКТИЧЕСКОГО РИСКА УЧРЕДИТЕЛЯ УПРАВЛЕНИЯ

6.1. Доверительный управляющий не реже 1 раза в квартал осуществляет проверку соответствия фактического риска Учредителя управления, не являющегося квалифицированным инвестором, допустимому риску, который был определен в инвестиционном профиле Учредителя управления, по каждому договору доверительного управления.

6.2. Доверительный управляющий осуществляет сравнение величины допустимого риска с величиной VaR (фактический риск Учредителя управления).

6.3. В случае если по результатам проверки Доверительным управляющим установлено, что фактический риск Учредителя управления стал превышать допустимый риск, определенный в его инвестиционном профиле, Доверительный управляющий осуществляет действия по обеспечению соответствия доверительного управления инвестиционному профилю Учредителя управления, установленные внутренним документом Доверительного управляющего.

6.4. Доверительный управляющий не обязан сообщать Учредителю управления информацию о результатах контроля соответствия фактического риска допустимому риску, если иное не предусмотрено договором доверительного управления.

6.5. В случае если фактический риск стал превышать допустимый риск, определенный в инвестиционном профиле Учредителя управления, и договором доверительного управления предусмотрены ограничения в отношении действий Доверительного управляющего, которые необходимы для снижения риска, Доверительный управляющий уведомляет об этом Учредителя управления не позднее дня, следующего за днем выявления такого превышения в порядке, согласованном с Учредителем управления. В этом случае по письменному требованию Учредителя управления Доверительный управляющий обязан привести доверительное управление имуществом в соответствие с инвестиционным профилем Учредителя управления.

6.6. С момента начала течения срока возврата имущества Учредителю управления в связи с прекращением договора ДУ мониторинг фактического риска не осуществляется.

7. ИЗМЕНЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ

7.1. Инвестиционный профиль Учредителя управления может быть изменен Доверительным управляющим в следующих случаях:

- в случае получения Доверительным управляющим информации/документов от Учредителя управления, влияющих на оценку инвестиционного профиля Учредителя управления;



- в случае внесения изменений в инвестиционную стратегию (стандартную инвестиционную стратегию);

- в случае внесения изменений Доверительным управляющим во внутренние документы, связанные с порядком определения инвестиционного профиля Учредителя управления.

7.2. Порядок изменения инвестиционного профиля аналогичен порядку его первоначального определения, установленному разделом 2 настоящей Методики.

7.3. Инвестиционный профиль считается измененным с момента получения Доверительным управляющим согласия Учредителя управления на такое изменение.

7.4. До определения Доверительным управляющим и подтверждения Учредителем управления нового инвестиционного профиля Доверительный управляющий руководствуется действующим инвестиционным профилем.

8. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ

8.1. Доверительный управляющий раскрывает настоящую Методику на своем официальном web-сайте <http://www.crescofinance.ru> в информационно-телекоммуникационной сети "Интернет" с указанием даты ее размещения.

8.2. Указанная Методика, а также изменения к ней, вступают в силу по истечении 10 календарных дней со дня ее раскрытия в информационно-телекоммуникационной сети "Интернет".



Приложение № 1
к Методике определения инвестиционного профиля
Учредителя управления ООО ИК «КРЭСКО Финанс»

**Анкета для определения инвестиционного профиля Учредителя управления -
физического лица Неквалифицированного инвестора**

код клиента	
-------------	--

Заполняется: первоначально изменение сведений

Заполняется физическим лицом:

Фамилия			
Имя			
Отчество			
ИНН			
документ, удостоверяющий личность		серия и номер документа	

Предполагаемая сумма инвестирования, которую Учредитель управления намерен передать в ДУ ¹ , в тыс. руб.	
---	--

1 раздел Анкеты:

Вопрос	Ответ	Баллы
Укажите цели Ваших инвестиций	<input type="checkbox"/> защита капитала <input type="checkbox"/> получение дохода выше, чем депозит в банке <input type="checkbox"/> получение максимального дохода	0 1 2
Заинтересованность в получении	<input type="checkbox"/> периодического дохода <input type="checkbox"/> разового дохода	0 1
Заинтересованность в получении дохода в срок	<input type="checkbox"/> краткосрочный <input type="checkbox"/> среднесрочный <input type="checkbox"/> долгосрочный	2 1 0
Предполагаемые сроки инвестирования	<input type="checkbox"/> до 1 года <input type="checkbox"/> от 1 года до 3 лет <input type="checkbox"/> более 3 лет	0 2 4
Укажите Ваш возраст	<input type="checkbox"/> до 35 <input type="checkbox"/> от 35 до 60 <input type="checkbox"/> свыше 60	1 2 1
Укажите информацию о Ваших сбережениях	<input type="checkbox"/> активы, передаваемые в доверительное управление, составляют более 50% от сбережений <input type="checkbox"/> активы, передаваемые в доверительное управление, составляют менее 50% от сбережений	0 1
Укажите уровень Ваших среднемесячных доходов	<input type="checkbox"/> до 500 000 рублей <input type="checkbox"/> более 500 000 рублей	0 1
Имеете ли Вы стабильный источник дохода	<input type="checkbox"/> да, имею <input type="checkbox"/> нет, не имею	2 0
Укажите уровень Ваших среднемесячных расходов	<input type="checkbox"/> до 500 000 рублей <input type="checkbox"/> более 500 000 рублей	1 0
Как Ваши ежемесячные расходы соотносятся с ежемесячными доходами?	<input type="checkbox"/> расходы примерно соответствуют доходам <input type="checkbox"/> расходы значительно превышают доходы <input type="checkbox"/> доходы значительно превышают расходы	0 -2 2
Есть ли у Вас обязательства финансового характера (заем, кредит, иное) на сумму, составляющую значительную долю от Ваших сбережений?	<input type="checkbox"/> нет <input type="checkbox"/> да	2 -2
Укажите информацию об уровне образования - с точки зрения знаний в области операций с различными финансовыми инструментами, финансовыми услугами	<input type="checkbox"/> имею базовые представления <input type="checkbox"/> понимаю различия в инвестиционных характеристиках различных классов активов <input type="checkbox"/> есть опыт инвестирования в различные классы активов и понимание факторов, влияющих на результаты	0 1 2

¹ ДУ – доверительное управление



	инвестирования	
Укажите Ваш опыт в области инвестирования	<input type="checkbox"/> нет опыта (я вкладывал (а) деньги в очень простые и малорискованные активы и никогда не терял(а) денег) <input type="checkbox"/> ограниченный <input type="checkbox"/> достаточный <input type="checkbox"/> большой (я вкладывал (а) деньги в разные активы; я и зарабатывал(а) и терял(а) деньги на этом)	0 1 2 3
Укажите виды финансовых инструментов, которыми Вы владеете в настоящее время или владели в прошлом	<input type="checkbox"/> только банковские депозиты <input type="checkbox"/> облигации <input type="checkbox"/> акции <input type="checkbox"/> финансовые инструменты срочного рынка, иностранные ценные бумаги	0 1 2 3
Итоговая сумма баллов:		

2 раздел Анкеты: Укажите предпочтительный для Вас инвестиционный профиль, наилучшим образом отражающий Вашу готовность нести риск, с учетом суммы баллов, полученных в соответствии с 1 разделом анкеты.

	Доступен для всех Учредителей управления	Доступен для Учредителей управления с суммой баллов 7 и более	Доступен для Учредителей управления с суммой баллов 12 и более
Инвестиционный профиль	<input type="checkbox"/> консервативный	умеренный	<input type="checkbox"/> агрессивный
Описание инвестиционного профиля	Для Вас важно в первую очередь сохранить инвестированные средства. Вы определяете себя как консервативного инвестора, для которого даже минимальный риск снижения стоимости имущества нежелателен.	Вы желаете увеличить стоимость инвестиций и для этого готовы нести умеренный риск снижения их стоимости. 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.	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 уровнем риском получения убытка.
Ожидаемая доходность, % год.	консервативная	умеренная	высокая
Допустимый риск	низкий	умеренный	высокий
Инвестиционный горизонт	12 месяцев	12 месяцев	12 месяцев

Я гарантирую актуальность и достоверность представленной информации и обязуюсь незамедлительно сообщить об изменении данных, указанных в настоящей Анкете.

Учредитель Управления: _____ / _____ Дата заполнения: _____
подпись (Ф.И.О.)

Инвестиционный профиль Учредителя управления

(заполняется Доверительным управляющим)

На основании информации, предоставленной Учредителем управления, инвестиционный профиль Учредителя управления определен как:

Инвестиционный профиль	консервативный	<input type="checkbox"/> умеренный	агрессивный
Параметры профиля:			
Допустимый риск			
Ожидаемая доходность			
Инвестиционный горизонт			

С данными инвестиционного профиля ознакомлен и согласен:

Учредитель управления: _____ / _____
подпись (Ф.И.О.)

Доверительный управляющий: _____ / _____
подпись (Ф.И.О.)

«___» _____ г.



Приложение № 3
к Методике определения инвестиционного профиля
Учредителя управления ООО ИК «КРЭСКО Финанс»

**Анкета для определения инвестиционного профиля Учредителя управления - юридического лица
Неквалифицированного инвестора**

код клиента	
-------------	--

Заполняется: первично изменение сведений

Полное наименование	
ИНН/ОГРН	
Адрес регистрации	

Предполагаемая сумма инвестирования, которую Учредитель управления намерен передать в ДУ ³ , в тыс. руб.	
---	--

1 раздел:

Вопрос	Ответ	Баллы
Соотношение собственных оборотных средств к запасам и затратам (<i>заполняется коммерческими организациями</i>)	<input type="checkbox"/> больше 1 <input type="checkbox"/> меньше 1	3 0
Предусмотрены ли выплаты из фонда (<i>заполняется некоммерческими организациями</i>)	<input type="checkbox"/> нет, может распределяться только инвестиционный доход <input type="checkbox"/> да <input type="checkbox"/> отсутствует	3 1 0
Цель инвестирования	сохранение капитала и поддержание высокой ликвидности формирование средств под исполнение будущих обязательств диверсификация активов получение максимального дохода от инвестирования свободных средств (сопряжено с принятием повышенного риска)	1 2 3 4
Квалификация специалиста, отвечающего за инвестиционную деятельность	отсутствует высшее экономическое/финансовое образование высшее экономическое/финансовое образование и опыт работы на финансовом рынке более 1 года высшее экономическое/финансовое образование и опыт работы на финансовом рынке более 1 года в должности, напрямую связанной с инвестированием активов	0 1 2 3
Наличие опыта инвестирования в финансовые инструменты	не инвестировали ранее; или размещали средства только в банковские депозиты ПИФы, услуги доверительного управления активы компании инвестировались через брокерский счет, в том числе использовались рискованные инструменты (срочный рынок, форекс и т.д.)	0 2 4
Количество и объем операций с различными финансовыми инструментами за последний отчетный год	Операции не осуществлялись Менее 10 операций совокупной стоимостью менее 10 миллионов рублей Более 10 операций совокупной стоимостью более 10 миллионов рублей	0 2 4
Предполагаемый срок инвестирования	<input type="checkbox"/> до 1 года <input type="checkbox"/> от 1 года до 3 лет <input type="checkbox"/> более 3 лет	0 2 4
Вероятность досрочного изъятия инвестированной сумм до истечения предполагаемого срока инвестиций	<input type="checkbox"/> низкая <input type="checkbox"/> средняя <input type="checkbox"/> высокая	2 1 0

³ ДУ – доверительное управление



2 раздел. Выберите предпочтительный для Вас инвестиционный профиль, наилучшим образом отражающий Вашу готовность нести риск, с учетом суммы баллов, полученных в соответствии с 1 разделом анкеты.

	Доступен для всех Учредителей управления	Доступен для Учредителей управления с суммой баллов 7 и более	Доступен для Учредителей управления с суммой баллов 10 и более
Инвестиционный профиль	<input type="checkbox"/> консервативный	умеренный	<input type="checkbox"/> агрессивный
Описание инвестиционного профиля	Для Вас важно в первую очередь сохранить инвестированные средства. Вы определяете себя как консервативного инвестора, для которого даже минимальный риск снижения стоимости имущества нежелателен.	Вы желаете увеличить стоимость инвестиций и для этого готовы нести умеренный риск снижения их стоимости. 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.	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 уровнем риска получения убытка.
Ожидаемая доходность, % год.	консервативная	умеренная	высокая
Допустимый риск	низкий	умеренный	высокий
Инвестиционный горизонт	12 месяцев	12 месяцев	12 месяцев

Я гарантирую актуальность и достоверность представленной информации и обязуюсь незамедлительно сообщить об изменении данных, указанных в настоящей Анкете.

Учредитель Управления: _____ / _____ Дата заполнения: _____
подпись (Ф.И.О.)

Инвестиционный профиль Учредителя управления (заполняется Доверительным управляющим)			
На основании информации, предоставленной Учредителем управления, инвестиционный профиль Учредителя управления определен как:			
Инвестиционный профиль	<input checked="" type="checkbox"/> консервативный	<input type="checkbox"/> умеренный	<input type="checkbox"/> агрессивный
Параметры профиля:			
Допустимый риск			
Ожидаемая доходность			
Инвестиционный горизонт			
С данными инвестиционного профиля ознакомлен и согласен:			
Учредитель управления: _____ / _____ подпись (Ф.И.О.)			
Доверительный управляющий: _____ / _____ подпись (Ф.И.О.)			
«____» _____ Г.			



к Методике определения инвестиционного профиля
Учредителя управления ООО ИК «КРЭСКО Финанс»

**Анкета для определения инвестиционного профиля Учредителя управления - юридического лица
Квалифицированного инвестора.**

Заполняется: первично изменение сведений

код клиента

Полное наименование	
ИНН/ОГРН	
Адрес регистрации	

Предполагаемая сумма инвестирования, которую Учредитель управления намерен передать в ДУ ⁴ , в тыс. руб.	
---	--

Укажите предпочтительный для Вас инвестиционный профиль, наилучшим образом отражающий вашу готовность нести риск в отношении активов, передаваемых в доверительное управление.

Инвестиционный профиль	<input type="checkbox"/> Консервативный	<input type="checkbox"/> Умеренный	<input type="checkbox"/> Агрессивный
Описание инвестиционного профиля	Для Вас важно в первую очередь сохранить инвестированные средства. Вы определяете себя как консервативного инвестора, для которого даже минимальный риск снижения стоимости имущества нежелателен.	Вы желаете увеличить стоимость инвестиций и для этого готовы нести умеренный риск снижения их стоимости. 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.	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 уровнем риском получения убытка.
Ожидаемая доходность, % год.	консервативная	умеренная	высокая
Допустимый риск	низкий	умеренный	высокий
Инвестиционный горизонт	12 месяцев	12 месяцев	12 месяцев

Я гарантирую актуальность и достоверность представленной информации и обязуюсь незамедлительно сообщить об изменении данных, указанных в настоящей Анкете.

Инвестиционный профиль Учредителя управления
(заполняется Доверительным управляющим)

На основании информации, предоставленной Учредителем управления, инвестиционный профиль Учредителя управления определен как:

Инвестиционный профиль	<input checked="" type="checkbox"/> консервативный	<input type="checkbox"/> умеренный	<input type="checkbox"/> агрессивный
Параметры профиля:			
Допустимый риск			
Ожидаемая доходность			
Инвестиционный горизонт			

С данными инвестиционного профиля ознакомлен и согласен:

Учредитель управления: _____ / _____
подпись (Ф.И.О.)

Доверительный управляющий: _____ / _____
подпись (Ф.И.О.)

« ____ » _____ Г.

Приложение № 5

⁴ ДУ – доверительное управление



к Методике определения инвестиционного профиля
Учредителя управления ООО ИК «КРЭСКО Финанс»

Категории допустимого риска и его характеристика

Допустимый риск	Величина допустимого риска
низкий	0-15%
умеренный	15-35%
высокий	>35%

Категории ожидаемой доходности и ее характеристика

Ожидаемая доходность	Ожидаемая доходность, % годовых
консервативная	0-10
умеренная	10-35
высокая	35 и более

Соотношение допустимого риска и ожидаемой доходности

Категории допустимого риска и ожидаемой доходности стандартно соответствуют друг другу следующим образом:

Допустимый риск	Ожидаемая доходность
низкий	консервативная
умеренный	умеренная
высокий	высокая



Приложение № 6
к Методике определения инвестиционного профиля
Учредителя управления ООО ИК «КРЭСКО Финанс»

Стандартные инвестиционные профили

Стандартный инвестиционный профиль Учредителя управления для инвестиционной стратегии «Cresco Классика»

Допустимый риск	до 15 %
Инвестиционный горизонт	1 год
Ожидаемая доходность от инвестирования, в % соотношении в годовом исчислении	25%

Стандартный инвестиционный профиль Учредителя управления для инвестиционной стратегии «Cresco Атака»

Допустимый риск	до 18 %
Инвестиционный горизонт	1 год
Ожидаемая доходность от инвестирования, в % соотношении в годовом исчислении	30%

Стандартный инвестиционный профиль Учредителя управления для инвестиционной стратегии «Cresco Доходность»

Допустимый риск	до 20 %
Инвестиционный горизонт	1 год
Ожидаемая доходность от инвестирования, в % соотношении в годовом исчислении	35%

Стандартный инвестиционный профиль Учредителя управления для инвестиционной стратегии «Cresco Перспектива»

Допустимый риск Учредителя управления	до 20 %
Инвестиционный горизонт	1 год
Ожидаемая доходность от инвестирования, в % соотношении в годовом исчислении	20%