



«УТВЕРЖДЕН»  
Генеральный директор  
ООО «ИК «Прайм Брокер»  
Туркин А.Ю.

Приказ №49 О/Д от «15» августа 2017 г.  
Вступает в силу с «01» сентября 2017 г.

**ПОРЯДОК**  
**определения инвестиционного профиля клиента**  
**и перечень сведений, необходимых для его определения**  
**ООО «ИК «Прайм Брокер»**

г. Москва, 2017 г.

Настоящий Порядок определения инвестиционного профиля клиента и перечень сведений, необходимых для его определения ООО «ИК «Прайм Брокер» (далее - Порядок) разработан 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» и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации и описывает правила и процедуры определения инвестиционного профиля Учредителя управления, заключающего с ООО «ИК «Прайм Брокер» договор доверительного управления, и перечень сведений, необходимых для его определения.

Доверительный Управляющий осуществляет доверительное управление ценными бумагами и денежными средствами учредителя управления, принимая все зависящие от него разумные меры, для достижения инвестиционных целей учредителя управления, при соответствии уровню риска возможных убытков, связанных с доверительным управлением ценными бумагами и денежными средствами, который способен нести этот учредитель управления.

## 1. ТЕРМИНЫ И ОПРЕДЕЛЕНИЯ

**Доверительный управляющий** - Общество с ограниченной ответственностью «Инвестиционная компания «Прайм Брокер» (ООО «ИК «Прайм Брокер»), имеющее лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами.

**Допустимый риск** – риск возможных убытков, связанных с доверительным управлением, в том числе изменения стоимости активов Клиента, который способен нести Клиент, не являющийся квалифицированным инвестором, за определенный период времени (на установленном инвестиционном горизонте).

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

**Инвестиционный профиль Учредителя управления** - инвестиционные цели Клиента по Договору доверительного управления, включая Инвестиционный горизонт, Ожидаемую доходность и Допустимый риск (если Учредитель управления не является квалифицированным инвестором) на этом Инвестиционном горизонте.

**Квалифицированный инвестор** – лицо, отвечающее требованиям, установленным Федеральным законом от 22.04.1996 N39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», или признанное Квалифицированным инвестором в соответствии с внутренними правилами Управляющего.

**Ожидаемая доходность** – доходность от доверительного управления, на которую рассчитывает Учредитель управления в рассматриваемом инвестиционном горизонте.

**Портфель доверительного управления (далее – «Портфель»)** - совокупность Объектов доверительного управления, переданных Учредителем управления Доверительному управляющему, а также приобретенных Доверительным управляющим в процессе исполнения им Договора и обязательства, подлежащие исполнению за счёт этого имущества.

**Размер собственных средств (собственного капитала)** - для финансовых организаций размер собственных средств (собственного капитала), рассчитывается в соответствии с методикой, установленной Банком России; для нефинансовых организаций – российских юридических лиц определяется путем вычитания из суммы по III разделу бухгалтерского баланса суммы акций (долей паев), выкупленных у участников (учредителей), и вычитания суммы задолженности участников (учредителей) по взносам в уставный (складочный) капитал; для иностранного юридического лица определяется как стоимость его чистых активов.

**Учредитель управления (Клиент)** – юридическое или физическое лицо, которому Доверительный управляющий оказывает услуги по управлению ценными бумагами на основании договора доверительного управления.

**Фактический риск** – риск возможных убытков, связанных с доверительным управлением, в том числе изменения стоимости активов Клиента, который несет Клиент за определённый период времени.

**VaR (Value at Risk)** – оценка величины вероятных убытков (в процентах от стоимости портфеля клиента на дату оценки), которую не превысят убытки клиента на определенном интервале времени (инвестиционном горизонте) с вероятностью 95 %.

Иные термины используются в значениях, установленных законодательством Российской Федерации, нормативными правовыми актами Банка России.

## 2. ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ПРОФИЛЬ УЧРЕДИТЕЛЯ УПРАВЛЕНИЯ

2.1. Определение Инвестиционного профиля Учредителя управления осуществляется до начала осуществления доверительного управления в рамках договора доверительного управления.

2.2. При установлении Инвестиционного профиля Учредителя управления, **не являющегося квалифицированным инвестором**, Управляющий определяет следующие параметры:

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

Инвестиционный профиль Учредителя управления, **являющегося квалифицированным инвестором**, устанавливается исходя только из:

- инвестиционного горизонта и
- ожидаемой доходности.

2.3. Инвестиционный профиль Учредителя управления определяется на основе предоставляемой Учредителем управления информации, перечень которой определен в п.6 настоящего Порядка, в соответствии с п.п.3 - 5 настоящего Порядка.

Указанная в п.6 Порядка информация отражается Учредителем управления в Анкете для определения Инвестиционного профиля Учредителя управления (Приложение №1).

Управляющий **не проверяет достоверность сведений**, предоставленных Учредителем управления для определения его Инвестиционного профиля.

Учредитель управления обязан не позднее 5 (Пяти) рабочих дней, следующих за днем таких изменений, проинформировать Доверительного управляющего об изменении информации, предоставленной ранее путем предоставления последнему новой Анкеты для определения Инвестиционного профиля Учредителя управления (Приложение №1) с измененными данными.

**Риск негативных последствий предоставления недостоверной информации**, предоставленной Учредителем управления при формировании его Инвестиционного профиля **лежит на самом Учредителе управления.**

2.4. Сформированный Инвестиционный профиль (Приложение №2) предоставляется Учредителю управления для согласования.

В качестве подтверждения **согласия** с Инвестиционным профилем **является подпись** Учредителя управления.

Инвестиционный профиль составляется в бумажной форме в двух экземплярах, подписывается Доверительным управляющим и Учредителем управления, что подтверждает факт извещения Учредителя управления о присвоенном ему Инвестиционном профиле, после чего один экземпляр передается лично Учредителю управления.

Другой экземпляр Инвестиционного профиля и документы и/или информация на основании которых определен Инвестиционный профиль, подлежат хранению в бумажной форме по месту нахождения Доверительного управляющего, в течение всего срока действия Договора доверительного управления с этим Учредителем управления, а также в течение трех лет со дня его прекращения.

2.5. Доверительный управляющий осуществляет управление имуществом, находящимся в доверительном управлении, основываясь на Инвестиционном профиле Учредителя управления и индивидуальной инвестиционной стратегии, согласованной с Учредителем управления.

Инвестиционный профиль Учредителя управления и индивидуальная инвестиционная стратегия являются неотъемлемой частью договора доверительного управления.

2.6. Доверительный 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 Доверительным управляющим, исходя из периода времени, за который Учредитель управления желает достичь Ожидаемую доходность при Допустимом риске на основании данных, полученных от Учредителя управления.

Инвестиционный горизонт отражается в Инвестиционном профиле Учредителя управления (Приложение №2).

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

Если инвестиционный горизонт меньше срока, на который заключается договор доверительного управления, Инвестиционный профиль Учредителя управления (Ожидаемая доходность и Допустимый риск) определяется за каждый инвестиционный горизонт, входящий в срок действия договора доверительного управления.

Дата начала Инвестиционного горизонта может определяться как более поздняя из следующих дат:

- дата определения Инвестиционного профиля;
- дата начала срока действия договора доверительного управления.

### 4. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ЗНАЧЕНИЯ ДОПУСТИМОГО РИСКА УЧРЕДИТЕЛЯ УПРАВЛЕНИЯ

4.1. Допустимый риск Учредителя управления, являющегося квалифицированным инвестором, не определяется.

4.2. Допустимый риск Учредителя управления, не являющегося квалифицированным инвестором, определяется Доверительным управляющим на основе сведений об Учредителе управления, указанных в Анкете для определения Инвестиционного профиля Учредителя управления (Приложение №1) и установленных Доверительным управляющим коэффициентов допустимого риска.

Определяемый Допустимый риск (допустимый убыток) - это максимально возможное снижение стоимости Инвестиционного портфеля Учредителя управления в течение Инвестиционного горизонта относительно стоимости имущества, составляющего Инвестиционный портфель Учредителя управления на дату начала Инвестиционного горизонта (без учёта фактора, связанного с вводом/выводом активов). При этом допустимый убыток рассчитывается как произведение стоимости имущества Учредителя управления, переданного в доверительное управление за период, составляющий инвестиционный горизонт, и коэффициента допустимого риска, определенного в Инвестиционном профиле клиента.

Для определения Инвестиционного профиля Учредитель управления отражает определенные сведения о себе в Анкете (Приложение №1).

По отдельным сведениям, указанным в Анкете установлены варианты ответов и соответствующие каждому варианту коэффициенты допустимого риска.

Путем сложения коэффициентов допустимого риска по каждому параметру, определяется «Итоговый коэффициент допустимого риска Учредителя управления» (далее по тексту - допустимый риск или итоговый коэффициент допустимого риска).

Итоговый коэффициент допустимого риска используется для определения индивидуальной инвестиционной стратегии в рамках договора доверительного управления, которая формируется Доверительным управляющим по согласованию с Учредителем управления.

В нижеприведенной таблице представлены **итоговые коэффициенты допустимого риска** и соответствующие им активы, которые могут быть объектом доверительного управления.

Коэффициент допустимого риска	Актив, который может быть объектом доверительного управления
0,1	Денежные средства на счетах и во вкладах в кредитных организациях с кредитным рейтингом не ниже суверенного рейтинга РФ, сниженного на 3 ступени
0,2	Облигации/евроблигации либо эмитенты облигаций, имеющие рейтинг не ниже суверенного, сниженного на три ступени и сроком до погашения (оферты) до 2 лет Инвестиционные паи открытых паевых инвестиционных фондов

0,3	Облигации, еврооблигации либо эмитенты облигаций, имеющие рейтинг не ниже суверенного, сниженного на три ступени и сроком до погашения (оферты) свыше 2 лет Акции российских эмитентов, входящих в первый уровень котировального списка Московской биржи
0,4	Иные облигации, допущенные к организованным торгам
0,5	Иные облигации Депозитарные расписки Инвестиционные паи интервальных паевых инвестиционных фондов
0,6	Акции российских эмитентов, за исключением акций, включенных в первый уровень котировального списка Московской биржи
0,7	Инвестиционные паи закрытых паевых инвестиционных фондов
0,8	Иные акции
0,9	Ипотечные сертификаты участия
1	Производные финансовые инструменты

4.3. Допустимый риск Учредителя управления, определенный в соответствии с п.4.2 Порядка, отражается в Инвестиционном профиле Учредителя управления (Приложение №2).

Допустимый риск рассчитывается по следующей формуле:

$$ДР = ИК * 100\% \text{ где:}$$

ДР - допустимый риск, определяемый Доверительным управляющим,

ИК - итоговый коэффициент, определяемый в соответствии с Анкетой (Приложение №1).

4.4. Состав портфеля клиента определяется в соответствии с Методикой определения состава портфеля клиента (Приложение №3).

4.5. Доверительный управляющий ежеквартально осуществляет проверку соответствия фактического риска Клиента допустимому риску. Данная проверка не осуществляется в отношении Клиентов, от которых поступили уведомления о выводе всех активов из управления.

Доверительный управляющий осуществляет сравнение величины допустимого риска с величиной VaR (фактический риск Клиента), рассчитываемой на основании данных на дату проверки в соответствии со следующими положениями:

- при расчете величины фактического риска Клиента реализованный на дату расчета риск (убытки Клиента по его портфелю за период с начала инвестиционного горизонта до даты расчета) не учитывается;

- величина VaR рассчитывается в отношении инвестиционного горизонта, определенного для инвестиционного профиля Клиента, безотносительно к количеству времени, оставшемуся до окончания срока действия договора доверительного управления с Клиентом.

4.6. Если фактический риск Учредителя управления стал превышать допустимый риск, определенный в Инвестиционном профиле Учредителя управления, и договором доверительного управления или приложениями к нему **не предусмотрены ограничения** в отношении действий Доверительного управляющего, которые необходимы для снижения риска, Доверительный управляющий обязан привести управление ценными бумагами и денежными средствами этого Учредителя управления в соответствие с его Инвестиционным профилем.

В этом случае, Доверительный управляющий увеличивает долю консервативных инструментов (активы с наименьшим коэффициентом в соответствии с Приложением №3) в портфеле клиента путем сокращения доли рискованных инструментов (активы с наибольшим коэффициентом в соответствии с Приложением №3).

4.7. Если фактический риск Учредителя управления стал превышать допустимый риск, определенный в Инвестиционном профиле Учредителя управления и договором доверительного управления или приложениями к нему **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, установленном договором доверительного управления.

В этом случае, при получении письменного требования Учредителя управления о приведении его Инвестиционного профиля в соответствии с допустимым риском, Доверительный управляющий обязан привести управление ценными бумагами и денежными средствами этого Учредителя управления в соответствие с его инвестиционным профилем в сроки, предусмотренные договором.

## 5. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ОЖИДАЕМОЙ ДОХОДНОСТИ

5.1. Учредитель управления отражает в Анкете (Приложение №1) ожидаемую доходность от доверительного управления, на которую он рассчитывает.

5.2. **Ожидаемая доходность, отраженная Учредителем управления в Анкете (Приложение №1), не накладывает на Доверительного управляющего обязанности по ее достижению и не является гарантией для Учредителя управления.**

5.3. Доверительный управляющий при осуществлении доверительного управления обязан совершить все зависящие от него действия для достижения ожидаемой доходности при принятии риска в диапазоне допустимого риска с учетом установленного инвестиционного горизонта.

5.4. Ожидаемая доходность, определенная в Анкете Учредителем управления, отражается также в Инвестиционном профиле Учредителя управления (Приложение №2).

## 6. ПЕРЕЧЕНЬ СВЕДЕНИЙ, НЕОБХОДИМЫХ ДЛЯ ОПРЕДЕЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ УЧРЕДИТЕЛЯ УПРАВЛЕНИЯ

6.1. Для определения Инвестиционного профиля Учредителя управления – *физического лица (не являющегося квалифицированным инвестором)* Доверительный управляющий получает следующие сведения (Учредитель управления самостоятельно указывает данные сведения в Анкете для определения Инвестиционного профиля Учредителя управления (Приложение №1):

- возраст;
- примерные среднемесячные доходы и среднемесячные расходы физического лица за последние 12 месяцев;
- информация о сбережениях Учредителя управления в рублях и иностранной валюте;
- опыт и знания физического лица в области инвестирования;
- инвестиционный горизонт - планируемый срок инвестирования (период времени, за который определяется ожидаемая доходность и допустимый риск);
- цель инвестирования - ожидаемая доходность;
- иные сведения (при необходимости), способствующие более точному определению Инвестиционного профиля Учредителя управления.

6.2. Для определения Инвестиционного профиля Учредителя управления – *юридического лица (не являющегося квалифицированным инвестором)* Доверительный управляющий получает следующие сведения (Учредитель управления самостоятельно указывает данные сведения в Анкете для определения Инвестиционного профиля Учредителя управления (Приложение №1):

- стоимость чистых активов и/или собственный капитал; размер собственных средств (собственного капитала) Учредителя управления;
- наличие и квалификация специалистов, отвечающих за инвестиционную деятельность в юридическом лице, их образование и опыт работы на финансовом рынке;
- количество и объем операций с различными финансовыми инструментами за последний отчетный год или более;
- инвестиционный горизонт - планируемый срок инвестирования (период времени, за который определяется ожидаемая доходность и допустимый риск);
- цель инвестирования - ожидаемая доходность;
- иные сведения (при необходимости), способствующие более точному определению инвестиционного профиля Учредителя управления.

6.3. Для определения Инвестиционного профиля Учредителя управления – *физического и юридического лица, являющегося квалифицированным инвестором* Доверительный управляющий получает следующие сведения (Учредитель управления самостоятельно указывает данные сведения в Анкете для определения Инвестиционного профиля Учредителя управления (Приложение №1):

- инвестиционный горизонт - планируемый срок инвестирования (период времени, за который определяется ожидаемая доходность и допустимый риск);
- цель инвестирования - ожидаемая доходность;
- иные сведения (при необходимости), способствующие более точному определению инвестиционного профиля Учредителя управления.

## **7. ПОРЯДОК ИЗМЕНЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ**

7.1. В случае изменения сведений, представленных ранее Учредителем управления Доверительному управляющему в Анкете для определения Инвестиционного профиля Учредителя управления (Приложения №1), Учредитель управления обязан не позднее 5 (Пяти) рабочих дней, следующих за днем таких изменений, проинформировать об этом Доверительного управляющего путем предоставления последнему новой Анкеты для определения Инвестиционного профиля Учредителя управления с измененными данными.

7.2. Если в результате изменения данных, указанных в Анкете для определения Инвестиционного профиля Учредителя управления, представляется невозможным дальнейшее управление имуществом Учредителя управления в соответствии с ранее согласованным Сторонами Инвестиционным профилем Учредителя управления, Инвестиционный профиль Учредителя управления должен быть пересмотрен.

7.3. В таком случае Стороны составляют и подписывают новый Инвестиционный профиль Учредителя управления.

7.4. По согласованию с Доверительным управляющим Учредитель управления может внести изменения в данные об Ожидаемой доходности и периоде времени, за который определяются ожидаемая доходность и Допустимый риск (при неизменности остальных данных указанных в Анкете для определения Инвестиционного профиля Учредителя управления (Приложение №1). В таком случае Учредителем управления составляется и предоставляется Доверительному управляющему новая Анкета для определения Инвестиционного профиля Учредителя управления (Приложение №1), на основе которой Сторонами составляется и подписывается новый Инвестиционный профиль Учредителя управления.

7.5. С даты подписания Сторонами нового Инвестиционного профиля Учредителя управления, подписанный ранее Инвестиционный профиль Учредителя управления не применяется.

7.6. Инвестиционный профиль Учредителя управления считается изменённым с момента получения Управляющим согласия Учредителя управления на такое изменение путем подписания нового Инвестиционного профиля.

## **8. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ**

8.1. Доверительный управляющий раскрывает настоящий Порядок, а также изменения и дополнения к нему на своем официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети "Интернет" с указанием даты его размещения на сайте и даты вступления в силу.

8.2. Порядок, а также изменения и дополнения к нему должны быть раскрыты на сайте Доверительного управляющего не позднее 10 календарных дней до дня их вступления в силу.

**Анкета определения  
инвестиционного профиля учредителя доверительного управления (клиента)**

Дата составления « ____ » _____ 201__ г.		Коэффициент допустимого риска
Полное наименование/ ФИО клиента		
ИНН клиента		
ОГРН юридического лица / Данные документа, удостоверяющего личность физического лица		
Тип инвестора	<input type="checkbox"/> Квалифицированный инвестор	
	<input type="checkbox"/> Неквалифицированный инвестор	
Тип клиента	<input type="checkbox"/> Юридическое лицо	
	<input type="checkbox"/> Физическое лицо	
<b>Для физических лиц, не являющихся квалифицированными инвесторами:</b>		
Возраст	<input type="checkbox"/> До 20 лет	0,1
	<input type="checkbox"/> От 20 до 50 лет	0,3
	<input type="checkbox"/> Старше 50	0,1
Примерные среднемесячные доходы и среднемесячные расходы за последние 12 месяцев	Доходы _____ Расходы _____	
	<input type="checkbox"/> Среднемесячные доходы за вычетом среднемесячных расходов больше нуля	0,2
	<input type="checkbox"/> Среднемесячные доходы за вычетом среднемесячных расходов меньше нуля	0
Информация о сбережениях	<input type="checkbox"/> Сбережения превышают стоимость активов, передаваемых в доверительное управление	0,2
	<input type="checkbox"/> Сбережения не превышают стоимость активов, передаваемых в доверительное управление	0
Опыт и знания в области инвестирования	<input type="checkbox"/> Отсутствует	0
	<input type="checkbox"/> До 1 года	0,1
	<input type="checkbox"/> От 1 года до 3 лет	0,2
	<input type="checkbox"/> От 3 лет	0,3
<b>Итоговый коэффициент</b>		
<b>Для юридических лиц, не являющихся квалифицированными инвесторами:</b>		
Размер собственных средств (собственного капитала) на последнюю отчетную дату, руб.	<input type="checkbox"/> менее 1 млн. руб.	0
	<input type="checkbox"/> от 1 до 10 млн. руб.	0,1
	<input type="checkbox"/> от 10 до 35 млн. руб. (0,2)	0,2
	<input type="checkbox"/> более 35 млн. руб. (0,3)	0,3
Квалификация специалистов подразделения, отвечающего за инвестиционную деятельность, опыт и знания в области инвестирования	<input type="checkbox"/> Отсутствует	0
	<input type="checkbox"/> Высшее экономическое/финансовое образование	0,1





**Инвестиционный профиль учредителя доверительного управления (клиента)**

<b>Полное наименование/ФИО клиента</b>	
<b>ОГРН/ИНН клиента</b>	
<b>Номер и дата договора с клиентом</b>	
<b>Тип инвестора (квалифицированный/ неквалифицированный инвестор)</b>	
<b>Инвестиционный горизонт (даты начала и конца каждого интервала)</b>	
<b>Ожидаемая доходность инвестирования, по окончании инвестиционного горизонта</b>	
<b>Итоговый коэффициент допустимого риска клиента</b> <small>(заполняется в отношении клиента, не являющегося квалифицированным инвестором)</small>	
<b>Описание допустимого риска</b> <small>(заполняется в отношении клиента, не являющегося квалифицированным инвестором)</small>	

Доверительный управляющий \_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_ /  
М.П.

*С определенным и присвоенным Инвестиционным профилем согласен:*

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

М.П.

**МЕТОДИКА ОПРЕДЕЛЕНИЕ СОСТАВА ПОРТФЕЛЯ КЛИЕНТА**

В зависимости от Допустимого уровня риска клиенты классифицируются по следующим типам:

- при Допустимом риске от 10 до 40 процентов - консервативный;
- при Допустимом риске от 50 до 70 процентов – умеренно - агрессивный;
- при Допустимом риске от 70 до 100 процентов - агрессивный.

Итоговый коэффициент допустимого риска	Тип клиента	Допустимый риск с вероятностью 95 % должен составлять	Ожидаемая доходность
от 0,1 до 0,4	консервативный	Не более 40 %	до 9 %
от 0,1 до 0,7	умеренно -агрессивный	Не более 70 %	10-12 %
от 0,7 до 1	агрессивный	Более 70 %	12 % и более

К консервативным относятся активы с коэффициентом – от 0,1 до 0,4.

В консервативном портфеле клиента доля консервативных инструментов составляет не менее 80% от активов.

К умеренно - агрессивным относятся активы с коэффициентом – от 0,5 до 0,7.

В умеренно – агрессивного портфеле клиента типа доля консервативных инструментов составляет не менее 50%.

К агрессивным относятся активы с коэффициентом – от 0,7 до 1.

В агрессивном портфеле клиента доля консервативных и агрессивных инструментов не ограничена.

В нижеприведенной таблице представлены коэффициенты уровня риска активов, которые могут приобретаться Доверительным управляющим в рамках договора доверительного управления в зависимости от Допустимого риска, определенного в Инвестиционном профиле клиента (Приложение №2).

Коэффициент допустимого риска	Актив, который может быть объектом доверительного управления	Описание допустимого риска
0,1	Денежные средства на счетах и во вкладах в кредитных организациях с кредитным рейтингом не ниже суверенного рейтинга РФ, сниженного на 3 ступени	Для Вас важно в первую очередь сохранить Инвестированные средства. Вы определяете себя как консервативного инвестора, для которого риск снижения стоимости имущества нежелателен.
0,2	Облигации/еврооблигации либо эмитенты облигаций, имеющие рейтинг не ниже суверенного, сниженного на три ступени и сроком до погашения (оферты) до 2 лет Инвестиционные паи открытых паевых инвестиционных фондов	
0,3	Облигации, еврооблигации либо эмитенты облигаций, имеющие рейтинг не ниже суверенного, сниженного на три ступени и сроком до погашения (оферты) свыше 2 лет Акции российских эмитентов, входящих в первый уровень котировального списка Московской биржи	
0,4	Иные облигации, допущенные к организованным торгам	
0,5	Иные облигации Депозитарные расписки Инвестиционные паи интервальных паевых инвестиционных фондов	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 желаете увеличить стоимость инвестиций и для этого готовы нести риск снижения их стоимости.
0,6	Акции российских эмитентов, за исключением акций, включенных в первый уровень котировального списка Московской биржи	
0,7	Инвестиционные паи закрытых паевых инвестиционных фондов	
0,8	Иные акции	Вы планируете значительно преумножить сумму инвестиций, принимая на себя существенный риск. Вы определяете себя как агрессивного инвестора, осознающего, что портфель, ориентированный на получение высокой доходности, сопряжен с высоким риском получения убытка.
0,9	Ипотечные сертификаты участия	
1	Производные финансовые инструменты	