

УТВЕРЖДЕН  
Приказом Генерального директора  
АО «УК «СПУТНИК – УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ»  
от «07» ноября 2025 года №107

**ПОРЯДОК  
ОПРЕДЕЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ КЛИЕНТА  
АО «УК «СПУТНИК – УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ»**

Москва, 2025

## 1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

- 1.1. Порядок определения инвестиционного профиля клиента (далее – Порядок) Акционерного общества «Управляющая компания «СПУТНИК – УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ» (далее – Управляющий) 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" (далее – Положение) (в редакции Указания Банка России от 28.06.2024 №6781-У «О внесении изменений в Положение Банка России от 3 августа 2015 года № 482-П») и Базовым стандартом совершения управляющим операций на финансовом рынке, утвержденным Банком России (Протокол от 16.11.2017 г. № КФНП-40) (далее – Базовый стандарт).
- 1.2. Настоящим Порядком Управляющий руководствуется при осуществлении деятельности в рамках лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами.
- 1.3. Инвестиционный профиль Клиента определяется в целях достижения инвестиционных целей Клиента.
- 1.4. Управляющий не осуществляет управление ценными бумагами и денежными средствами Клиента в случае, если для такого Клиента не определен инвестиционный профиль в соответствии с Положением, либо в случае отсутствия согласия Клиента с указанным инвестиционным профилем, за исключением случаев, установленных Положением.

## 2. ТЕРМИНЫ И ОПРЕДЕЛЕНИЯ

- 2.1. **Клиент** – юридическое или физическое лицо, которому Управляющий оказывает услуги по договору доверительного управления в рамках деятельности профессионального участника рынка ценных бумаг по доверительному управлению ценными бумагами (далее – договор доверительного управления), а также лицо, имеющее намерение заключить такой договор.
- 2.2. **Активы** – ценные бумаги, производные финансовые инструменты и/или денежные средства (в том числе иностранная валюта), являющиеся объектами доверительного управления в рамках договора доверительного управления, переданные Клиентом при заключении договора доверительного управления и/или полученные Управляющим в рамках доверительного управления.
- 2.3. **Тип Клиента** – клиент с признаком квалифицированного, или не являющегося квалифицированным инвестором (неквалифицированный инвестор).
- 2.4. **Квалифицированный инвестор** – потенциальный клиент или клиент, являющийся квалифицированным инвестором в силу установленных норм, предусмотренных п. 2 ст. 51.2 Федерального закона от 22.04.1996 г. № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», или признанный квалифицированным инвестором Управляющим в установленном порядке.

- 2.5. **Инвестиционный профиль Клиента** – инвестиционные цели Клиента на определенный период времени и риск, который он согласен и способен нести в этот период времени.
- 2.6. **Инвестиционный горизонт** – период времени, за который определяются ожидаемая доходность и допустимый риск.
- 2.7. **Ожидаемая доходность** – доходность от доверительного управления, которая определяется Управляющим исходя из инвестиционных целей Клиента и с учетом допустимого риска, в числовом выражении на инвестиционном горизонте.
- 2.8. **Риск** – риск возможных убытков, связанных с доверительным управлением ценными бумагами и денежными средствами (имуществом) Клиента.
- 2.9. **Допустимый риск** – риск возможных убытков, который согласен и способен нести Клиент, в абсолютном или относительном числовом выражении, за определенный период времени (на установленном инвестиционном горизонте). Управляющий определяет Допустимый риск в процентном соотношении к Активам Клиента как возможную величину потерь на дату оценки, которую с вероятностью 95% не превысят потери Клиента на определенном инвестиционном горизонте.
- 2.10. **Фактический риск** – риск возможных убытков, связанных с доверительным управлением Активами, который несет Клиент за определенный период времени (включает в себя риск убытков, в том числе риск изменения стоимости активов).
- 2.11. **Срок инвестирования** – период времени, на который Клиент планирует передать принадлежащие ему Активы в доверительное управление.
- 2.12. **Инвестиционный портфель Клиента** – ценные бумаги и денежные средства (средства инвестирования), переданные в доверительное управление Управляющему и предназначенные для совершения сделок с ценными бумагами и для заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами; ценные бумаги и денежные средства, которые приобретены Управляющим в течение срока действия Договора доверительного управления в связи с его исполнением; договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами, заключенные Управляющим в течение срока действия Договора доверительного управления в связи с его исполнением и обязательства, подлежащие исполнению за счет этого имущества.
- 2.13. **Внутренние документы** – правила, положения и иные организационно-распорядительные документы, регламентирующие деятельность Управляющего.
- 2.14. Термины и определения, не установленные в настоящем Порядке, понимаются так, как они определены действующим законодательством Российской Федерации, нормативными актами Банка России и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации.

### **3. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ КЛИЕНТА**

- 3.1. До начала совершения сделок по договорам доверительного управления Управляющий информирует Клиента о рисках в соответствии с требованиями нормативных актов Банка России, базовых стандартов и внутреннего стандарта (стандартов) НАУФОР.
- 3.2. Управляющий определяет инвестиционный профиль Клиента до начала осуществления доверительного управления имуществом Клиента.

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

Инвестиционный профиль Клиента определяется следующими параметрами:

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

3.4. Инвестиционный профиль Клиента определяется Управляющим на основании сведений, полученных от Клиента путем заполнения анкеты по форме, установленной в Приложении № 2; 3; 4 к настоящему Порядку (далее – Анкета), в соответствии с разделами 2, 3, 4 настоящего Порядка.

3.4.1. Для физических лиц (анкета составляется по форме Приложения 2 к Порядку), в том числе для физического лица, являющегося индивидуальным предпринимателем:

- предполагаемые цель и сроки инвестирования;
  - возраст физического лица;
  - примерные среднемесячные доходы и примерные среднемесячные расходы физического лица за последние 12 месяцев;
  - сведения о сбережениях, инвестициях и денежных обязательствах физического лица;
  - сведения об опыте и знаниях физического лица в области инвестирования;
- иные сведения, необходимые Управляющему для определения инвестиционного профиля.

3.4.2. Для юридических лиц, являющихся коммерческими организациями (анкета составляется по форме Приложения 3 к Порядку) – предполагаемые цель и сроки инвестирования, а также не менее трех категорий из следующих категорий сведений:

- соотношение собственных оборотных средств к запасам и затратам, определенное на основании последней бухгалтерской отчетности юридического лица;
- соотношение чистых активов к объему средств, передаваемых в доверительное управление;
- наличие специалистов и подразделения, отвечающих за инвестиционную деятельность;
- наличие операций с различными финансовыми инструментами за последний отчетный год;
- среднегодовой объем активов, предполагаемых к возврату из доверительного управления, по отношению к среднегодовому объему активов, находящихся в доверительном управлении;
- планируемая периодичность возврата активов из доверительного управления в течение календарного года;
- предельный размер убытка, который Клиент считает допустимым по каждому договору доверительного управления.

Также могут учитываться иные сведения, необходимые Управляющему для определения Инвестиционного профиля Клиента, в том числе: количество и объем операций с различными финансовыми инструментами за последний отчетный год, информация о

квалификации специалистов казначейства или иного подразделения, отвечающего за инвестиционную деятельность в юридическом лице.

3.4.3. Для юридических лиц, являющихся некоммерческими организациями (анкета составляется по форме Приложения 4 к Порядку) - предполагаемые цель и сроки инвестирования, дополнительные условия и ограничения, которые необходимо будет учитывать при доверительном управлении (при наличии), а также не менее трех категорий из следующих сведений:

- наличие специалистов и подразделения, отвечающих за инвестиционную деятельность в юридическом лице;
- наличие операций с различными финансовыми инструментами за последний отчетный год;
- планируемая периодичность возврата активов из доверительного управления в течение календарного года;
- предельный допустимый риск за весь срок инвестирования по каждому договору доверительного управления;
- размер (объем) активов, планируемых к передаче в доверительное управление, а также периодичность их передачи в доверительное управление.

Также могут учитываться иные сведения, необходимые Управляющему для определения Инвестиционного профиля Клиента, в том числе: количество и объем операций с различными финансовыми инструментами за последний отчетный год, информация о квалификации специалистов казначейства или иного подразделения, отвечающего за инвестиционную деятельность в юридическом лице.

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

3.6. Управляющий не проверяет достоверность сведений, предоставляемых Клиентом для определения его инвестиционного профиля. Ответственность за достоверность предоставляемой информации Управляющему для определения Инвестиционного профиля Клиента несет Клиент.

3.7. При определении инвестиционного профиля Клиента Управляющий информирует Клиента о рисках предоставления Клиентом недостоверной информации для определения его инвестиционного профиля.

3.8. До начала совершения сделок по договору доверительного управления Управляющий информирует Клиента о том, что Управляющий не гарантирует достижения ожидаемой доходности, определенной в инвестиционном профиле Клиента.

3.9. Инвестиционный профиль Клиента отражается Управляющим в документе, подписанном уполномоченным лицом Управляющего, составленном в бумажной форме и (или) в форме электронного документа по форме Приложения 1 к Порядку в двух экземплярах, один из которых передается (направляется) Клиенту, другой подлежит хранению Управляющим в течение срока действия договора доверительного управления с Клиентом, а также в течение трех лет со дня его прекращения.

- 3.10. Клиент, подписывая документ, указанный в п. 3.9. Порядка выражает свое согласие с информацией, содержащейся в инвестиционном профиле Клиента. При оформлении инвестиционного профиля в форме электронного документа, может быть использована электронная подпись. Для получения согласия Клиента в этом случае могут использоваться электронные средства телекоммуникационных каналов связи.
- 3.11. Клиент вправе пересмотреть определенный в отношении него Инвестиционный профиль в любой момент времени по основаниям, предусмотренным настоящим Порядком, а также подписать (согласовать) в случае пересмотра Инвестиционный профиль, согласно п.3.9. настоящего Порядка.
- 3.12. Инвестиционный профиль Клиента действует до момента прекращения договора доверительного управления или до подписания (согласования) нового Инвестиционного профиля.
- 3.13. Если в договоре доверительного управления предусмотрено, Управляющий пересматривает инвестиционный профиль Клиента по истечении инвестиционного горизонта, определенного в действующем инвестиционном профиле, так же инвестиционный профиль Клиента пересматривается при наличии перечисленных ниже оснований для пересмотра:
- изменение сведений о клиенте, предусмотренных пунктами 3.4. и 3.5. настоящего Порядка, в том числе при изменении инвестиционных целей Клиента;
  - изменение экономической ситуации в Российской Федерации, в том числе изменение ключевой ставки Банка России;
  - внесение изменений в законодательство Российской Федерации, в том числе в нормативные акты Банка России;
  - внесение изменений в Базовый стандарт;
  - внесение изменений во внутренний стандарт (стандарты) НАУФОР.
- 3.14. В случае пересмотра Инвестиционного профиля согласие Клиента с его Инвестиционным профилем предоставляется в соответствии с п. 3.9. настоящего Порядка. Инвестиционный профиль может фиксироваться в дополнительном соглашении к договору доверительного управления.
- 3.15. В случае, когда в результате пересмотра Управляющим, осуществляющим актуализацию Инвестиционного профиля Клиента по истечении инвестиционного горизонта или при наступлении иных условий, установленных в п. 3.13. настоящего Порядка, ожидаемая доходность, допустимый риск и инвестиционный горизонт остаются неизменными, определение нового Инвестиционного профиля Клиента не происходит, и обязанность Управляющего получать повторное согласие Клиента с инвестиционным профилем отсутствует.
- 3.16. По требованию Клиента Управляющий должен повторно определить его Инвестиционный профиль на основе представленных Клиентом сведений об изменении его инвестиционных целей. Также Управляющий должен повторно определить Инвестиционный профиль Клиента при получении от Клиента сведений об уменьшении уровня допустимого риска Клиента.

- 3.17. До согласования с Клиентом повторно определенного Инвестиционного профиля Управляющий должен осуществлять доверительное управление в рамках договора доверительного управления в соответствии с последним согласованным с Клиентом Инвестиционным профилем, если иное не предусмотрено договором доверительного управления, указанным в ст. 5 Федерального закона от 22.04.1996г. № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».
- 3.18. При определении инвестиционного профиля Клиента, Управляющий принимает во внимание, что не проявив должную заботливость в интересах Клиента, которая выражается в его Инвестиционном профиле, Управляющий несет ответственность в соответствии со статьей 1022 Гражданского Кодекса Российской Федерации. Определение инвестиционного профиля является установлением интересов Клиента, определяющих в дальнейшем действия Управляющего, связанные с управлением имуществом Клиента.

#### **4. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННОГО ГОРИЗОНТА**

- 4.1. Инвестиционный горизонт определяется Клиентом, исходя из периода времени, за который Клиент хочет достичь Ожидаемую доходность при Допустимом риске.
- 4.2. Инвестиционный горизонт не может превышать срок, на который заключается договор доверительного управления.
- 4.3. В случае, 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.
- 4.4. Для Клиента – неквалифицированного инвестора инвестиционный горизонт определяется в 1 год.

#### **5. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ОЖИДАЕМОЙ ДОХОДНОСТИ**

- 5.1. Ожидаемая доходность определяется Управляющим исходя из совокупности данных:
- инвестиционных целей Клиента;
  - ожидаемой доходности, указанной Клиентом в Анкете;
  - допустимого риска Клиента, установленного Управляющим в соответствии с настоящим Порядком;
  - инвестиционного горизонта, установленного Управляющим в соответствии с настоящим Порядком;
  - заключений(выводов) специалистов Управляющей компании в отношении рыночной ситуации на определенном горизонте инвестирования.
- 5.2. Ожидаемая доходность может быть также прописана в договоре доверительного управления имуществом, заключенном с Клиентом. Ожидаемая доходность, указанная в Инвестиционном профиле Клиента, не порождает у Управляющего обязанности по ее достижению и не может рассматриваться как гарантированный уровень доходности по договору доверительного управления.
- 5.3. Управляющий при осуществлении доверительного управления предпринимает все зависящие от него действия для достижения ожидаемой доходности при принятии риска в диапазоне допустимого риска:

- определяет структуру инвестиционного портфеля Клиента (согласно определенной величины допустимого риска) с учетом законодательных требований к доверительному управлению Активами;
- определяет прогнозные значения доходности для каждого класса активов инвестиционного портфеля Клиента на установленном инвестиционном горизонте;
- определяет прогнозное значение доходности инвестиционного портфеля Клиента в целом (на установленном горизонте инвестирования) с учетом структуры инвестиционного портфеля Клиента.

5.4. При определении инвестиционных профилей Клиентов ожидаемая доходность определяется в соответствии с предлагаемыми стратегиями инвестирования в зависимости от определенного для Клиента Допустимого риска:

| Ожидаемая доходность<br>(в соответствии со стратегией)    | Ожидаемая<br>доходность,<br>% годовых | Возможные для инвестирования финансовые<br>инструменты, соответствующие ожидаемой<br>доходности                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|-----------------------------------------------------------|---------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Стратегия - Консервативная<br>Доходность -консервативная  | 13-15                                 | Денежные средства на счетах в банках в российских рублях/иностранной валюте;<br>Банковские вклады (депозиты) в российских рублях/иностранной валюте<br>Государственные ценные бумаги Российской Федерации<br>Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации<br>Муниципальные ценные бумаги, выпущенные в Российской Федерации<br>Облигации российских эмитентов, помимо указанных выше |
| Стратегия<br>«Сбалансированная»<br>Доходность – умеренная | 15-17                                 | Инструменты, предусмотренные для консервативной стратегии<br>Акции российских и иностранных эмитентов<br>Российские и иностранные депозитарные расписки на акции российских и иностранных эмитентов                                                                                                                                                                                                  |
| Стратегия -Агрессивная<br>Доходность – высокая            | 17 - 19                               | Инструменты, предусмотренные для сбалансированной стратегии<br>Паи (акции) иностранных инвестиционных фондов;<br>Паи (акции) иностранных инвестиционных фондов, проспект которых предусматривает следование индексам, которые рассчитываются на основе цен сделок с акциями, облигациями и иными активами<br>Инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов                                         |

Таблица определения Ожидаемой доходности в соответствии с Допустимым риском:

| Допустимый риск | Значение риска<br>в % от портфеля | Ожидаемая доходность |
|-----------------|-----------------------------------|----------------------|
|-----------------|-----------------------------------|----------------------|



|         |       |                |
|---------|-------|----------------|
| Низкий  | 4 - 6 | консервативная |
| Средний | 6 - 8 | умеренная      |
| Высокий | 8-10  | высокая        |

5.5. Ожидаемая доходность определяется без учета вознаграждения Управляющего и расходов, связанных с доверительным управлением Активами Клиента.

## **6. УСЛОВИЯ И ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ ДОПУСТИМОГО И ФАКТИЧЕСКОГО РИСКА КЛИЕНТА**

6.1. Допустимый риск может быть выражен в виде абсолютной величины и/или в виде относительной величины.

6.2. При определении уровня допустимого риска Управляющий учитывает требования нормативных актов о недопустимости его превышения в рамках доверительного управления.

6.3. Допустимый риск Клиента – физического лица, не являющегося квалифицированным инвестором, определяется как минимальная из двух величин – риска, который согласен нести Клиент, и риска, который способен нести Клиент.

6.4. Риск, который согласен нести Клиент – размер потерь, которые готов понести Клиент на момент окончания инвестиционного горизонта, в процентах от стоимости инвестиционного портфеля.

6.5. Риск, который способен нести Клиент – размер потерь, которые способен понести Клиент на момент окончания инвестиционного горизонта, в процентах от стоимости инвестиционного портфеля.

6.6. Риск, который способен нести Клиент – физическое лицо, не являющееся квалифицированным инвестором, определяется Управляющим исходя из сведений, полученных от данного Клиента и(или) от третьих лиц, в том числе:

- о возрасте физического лица;
- о примерных среднемесячных доходах и среднемесячных расходах за последние 12 месяцев;
- о сбережениях, инвестициях, денежных обязательствах физического лица;
- об образовании физического лица, а также об опыте и знаниях физического лица в области инвестирования.

6.7. Допустимый риск Клиента – физического лица, являющегося квалифицированным инвестором, или Клиента – юридического лица, определяется как риск, который согласен нести данный Клиент.

6.8. Риск, который способен нести Клиент - физическое лицо, являющееся квалифицированным инвестором, или Клиент – юридическое лицо, определяется Управляющим исходя из сведений, полученных от Клиента, как риск, который данный Клиент согласен нести.

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

6.10. Управляющий определяет фактический риск Клиента при осуществлении доверительного управления активами Клиента.

6.11. Управляющий определяет фактический риск Клиента с периодичностью, позволяющей своевременно выявить несоответствие фактического риска допустимому риску, определенному в присвоенном ему Инвестиционном профиле.

6.12. Фактический риск Клиента рассчитывается Управляющим по каждому отдельному договору доверительного управления, заключенному с Клиентом. Фактический риск Клиента, рассчитанный Управляющим, не должен превышать Допустимый риск, определенный в Инвестиционном профиле Клиента.

6.13. Порядок определения Допустимого риска Клиента и периодичность контроля риска Клиента могут быть дополнительно установлены Управляющим в договоре доверительного управления с Клиентом.

6.14. Допустимый риск Инвестиционного портфеля Клиента, не являющегося квалифицированным инвестором, за инвестиционный горизонт с вероятностью 95 процентов должен составлять не более 20 процентов стоимости указанного инвестиционного портфеля, определенной по состоянию на начало этого инвестиционного горизонта.

6.15. Управляющий осуществляет периодический контроль над соответствием фактического риска, рассчитываемого по методу VaR, допустимому риску, определенному в Инвестиционном профиле Клиента. Контроль осуществляется ежемесячно, если иной (меньший период) не установлен в договоре доверительного управления с Клиентом. Расчет VaR по договору доверительного управления с клиентом осуществляется каждый рабочий день.

6.16. Для Клиента, не являющегося квалифицированным инвестором, Допустимый риск определяется в зависимости от итогового количества баллов, рассчитанного в Анкете клиента (составленной в соответствии с Приложениями 2, 3, 4 к настоящему Порядку соответственно).

| Допустимый риск | Итоговое количество баллов    |                                |
|-----------------|-------------------------------|--------------------------------|
|                 | Для клиентов – физических лиц | Для клиентов – юридических лиц |
| Низкий          | 0-20                          | 0-5                            |
| Средний         | 21-40                         | 6-8                            |
| Высокий         | 41-50                         | 8-14                           |

Присвоенный Клиенту Допустимый риск не может быть выше по уровню, чем риск, соответствующий ответу Клиента на вопрос анкеты (составленной в соответствии с Приложением 2, 3, 4 Порядка соответственно).

| Ответ                                                                                                                                                          |                                                                              | Допустимый риск не выше |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|
| Клиенты – физические лица                                                                                                                                      | Клиенты – юридические лица                                                   |                         |
| Основная цель – сохранить капитал, который уже есть. Меня устраивают ставки по вкладам. Предпочтительна безрисковая стратегия, риски должны быть минимальными. | Сохранение капитала и поддержание высокой ликвидности                        | Консервативный          |
| Цель – получить более высокую доходность, чем по обычным вкладам, есть готовность к принятию небольших рисков.                                                 | Получение дохода выше, чем депозит в банке                                   | Средний                 |
| Основная цель – получить существенный доход. Есть готовность принять умеренный уровень риска.                                                                  | Получение существенного дохода. Спокойное отношение к рискам.                | Средний                 |
| Главная цель – получить максимальный доход. Есть готовность принять значительные риски.                                                                        | Получение максимального дохода. Готовность мириться со значительными рисками | Высокий                 |

## 7. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ.

7.1. Управление Активами нескольких Клиентов по единым правилам и принципам формирования состава и структуры активов, находящихся в доверительном управлении (стандартные стратегии управления) в рамках единого инвестиционного профиля ( стандартный инвестиционный профиль), Управляющим не осуществляется.

7.2. Управляющий приступает к доверительному управлению активами в соответствии с новым Инвестиционным профилем на следующий день, после подписания(согласования) Клиентом Инвестиционного профиля.

7.3. Настоящий порядок раскрывается на официальном сайте Управляющего в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» по адресу: <https://www.sputnik-am.ru> не позднее 10 календарных дней до дня вступления его в силу.

7.4. Управляющий вправе вносить изменения в настоящий Порядок в одностороннем порядке при условии соблюдения требований нормативных правовых актов Российской Федерации и нормативных актов Банка России, утвердив и опубликовав соответствующие изменения в виде новой редакции Порядка на официальном сайте Управляющего за 10 календарных дней до дня вступления его в силу.

7.5. Настоящий порядок вступает в силу с 18 ноября 2025 года.

**Приложение 1** к Порядку определения  
инвестиционного профиля клиента  
Акционерного общества «Управляющая компания  
«СПУТНИК – УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ»

**Инвестиционный профиль Учредителя управления**

|                                                                              |                                                                                                              |
|------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Полное наименование / ФИО клиента</b>                                     |                                                                                                              |
| <b>ИНН клиента</b>                                                           |                                                                                                              |
| <b>Тип клиента</b>                                                           | <input type="checkbox"/> юридическое лицо <input type="checkbox"/> физическое лицо                           |
| <b>Тип инвестора</b>                                                         | <input type="checkbox"/> квалифицированный инвестор<br><input type="checkbox"/> неквалифицированный инвестор |
| <b>Дата и номер договора доверительного управления имуществом</b>            |                                                                                                              |
| <b>Дата окончания действия договора доверительного управления имуществом</b> |                                                                                                              |
| <b>Инвестиционный профиль клиента</b>                                        |                                                                                                              |
| Инвестиционный горизонт (даты начала и конца каждого интервала)              |                                                                                                              |
| Допустимый риск клиента                                                      |                                                                                                              |
| Ожидаемая доходность                                                         |                                                                                                              |

**Доверительный управляющий**

(должность) \_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_ /  
(подпись)
(ФИО)

Дата \_\_\_\_\_

«Настоящей подписью выражаю свое согласие/ не согласие (не нужно зачеркнуть) с присвоенным мне инвестиционным профилем»

**Учредитель управления** \_\_\_\_\_  
(наименование/ФИО (полностью))

\_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_ /  
(подпись)
(ФИО)

## А Н К Е Т А

**Для определения инвестиционного профиля клиента – физического лица,  
не являющегося квалифицированным инвестором**

|                                                                            |                          |                                                                                                                             |                   |
|----------------------------------------------------------------------------|--------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|
| Дата составления                                                           |                          |                                                                                                                             |                   |
| Ф.И.О.                                                                     |                          |                                                                                                                             |                   |
| ИНН клиента                                                                |                          |                                                                                                                             |                   |
| Данные документа, удостоверяющего личность физического лица                |                          |                                                                                                                             |                   |
| Сведения для определения допустимого уровня риска                          |                          |                                                                                                                             | Количество баллов |
| Возраст                                                                    | <input type="checkbox"/> | до 20 лет                                                                                                                   | 0                 |
|                                                                            | <input type="checkbox"/> | от 20 до 50 лет                                                                                                             | 4                 |
|                                                                            | <input type="checkbox"/> | старше 50 лет                                                                                                               | 2                 |
| Сведения о сбережениях                                                     | <input type="checkbox"/> | от 0 до 1 миллиона рублей                                                                                                   | 0                 |
|                                                                            | <input type="checkbox"/> | 1-5 миллионов рублей                                                                                                        | 1                 |
|                                                                            | <input type="checkbox"/> | 5-15 миллионов рублей                                                                                                       | 2                 |
|                                                                            | <input type="checkbox"/> | более 15 миллионов рублей                                                                                                   | 3                 |
| Примерные среднемесячные доходы за последние 12 месяцев                    | <input type="checkbox"/> | до 100 тысяч рублей в месяц                                                                                                 | 2                 |
|                                                                            | <input type="checkbox"/> | от 100 тысяч рублей до 200 тысяч рублей в месяц                                                                             | 3                 |
|                                                                            | <input type="checkbox"/> | от 200 тысяч рублей до 500 тысяч рублей в месяц                                                                             | 4                 |
|                                                                            | <input type="checkbox"/> | от 500 тысяч рублей в месяц                                                                                                 | 5                 |
| Примерные среднемесячные расходы за последние 12 месяцев                   | <input type="checkbox"/> | до 100 тысяч рублей в месяц                                                                                                 | -1                |
|                                                                            | <input type="checkbox"/> | от 100 тысяч рублей до 200 тысяч рублей в месяц                                                                             | -2                |
|                                                                            | <input type="checkbox"/> | от 200 тысяч рублей до 500 тысяч рублей в месяц                                                                             | -3                |
|                                                                            | <input type="checkbox"/> | от 500 тысяч рублей в месяц                                                                                                 | -4                |
| Соотношение средств, передаваемых в доверительное управление, и сбережений | <input type="checkbox"/> | в Д.У. передаются почти все средства                                                                                        | 0                 |
|                                                                            | <input type="checkbox"/> | в Д.У. передается большая часть сбережений                                                                                  | 2                 |
|                                                                            | <input type="checkbox"/> | в Д.У. передается меньшая часть сбережений                                                                                  | 4                 |
| Опыт инвестирования                                                        | <input type="checkbox"/> | Отсутствует                                                                                                                 | 0                 |
|                                                                            | <input type="checkbox"/> | Банковские вклады, наличная валюта                                                                                          | 1                 |
|                                                                            | <input type="checkbox"/> | Страхование жизни, пенсионные фонды                                                                                         | 2                 |
|                                                                            | <input type="checkbox"/> | Паевые инвестиционные фонды, доверительное управление, пассивное инвестирование через брокерские счета, металлические счета | 4                 |

|                                                                                                                                                             |                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                 |   |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|
|                                                                                                                                                             | <input type="checkbox"/>                                                                                          | Самостоятельная активная торговля ценными бумагами, FOREX                                                                                                                       | 6 |
| Знания в области инвестиций, образование                                                                                                                    | <input type="checkbox"/>                                                                                          | Наличие квалификационного аттестата/свидетельства о квалификации специалиста финансового рынка/ аттестатов CFA, CIIA, FRM, PRM                                                  | 2 |
|                                                                                                                                                             | <input type="checkbox"/>                                                                                          | Наличие высшего экономического/финансового образования                                                                                                                          | 2 |
|                                                                                                                                                             | <input type="checkbox"/>                                                                                          | Наличие высшего экономического/финансового образования и квалификационного аттестата/свидетельства о квалификации специалиста финансового рынка/ аттестатов CFA, CIIA, FRM, PRM | 4 |
| Срок инвестирования                                                                                                                                         | <input type="checkbox"/>                                                                                          | До 1 года                                                                                                                                                                       | 0 |
|                                                                                                                                                             | <input type="checkbox"/>                                                                                          | 1-2 года                                                                                                                                                                        | 2 |
|                                                                                                                                                             | <input type="checkbox"/>                                                                                          | 2-5 лет                                                                                                                                                                         | 4 |
|                                                                                                                                                             | <input type="checkbox"/>                                                                                          | Свыше 5 лет                                                                                                                                                                     | 6 |
| Ваши инвестиционные цели                                                                                                                                    | <input type="checkbox"/>                                                                                          | Основная цель – сохранить капитал, который уже есть. Меня устраивают ставки по вкладам. Предпочтительна безрисковая стратегия, риски должны быть минимальными.                  | 0 |
|                                                                                                                                                             | <input type="checkbox"/>                                                                                          | Цель – получить более высокую доходность, чем по обычным вкладам, есть готовность к принятию небольших рисков.                                                                  | 2 |
|                                                                                                                                                             | <input type="checkbox"/>                                                                                          | Основная цель – получить существенный доход. Есть готовность принять умеренный уровень риска.                                                                                   | 4 |
|                                                                                                                                                             | <input type="checkbox"/>                                                                                          | Главная цель – получить максимальный доход. Есть готовность принять значительные риски.                                                                                         | 6 |
| Изменяются ли Ваши доходы в ближайшие годы                                                                                                                  | <input type="checkbox"/>                                                                                          | Предполагаю, что будут расти                                                                                                                                                    | 6 |
|                                                                                                                                                             | <input type="checkbox"/>                                                                                          | Скорее всего, останутся на текущем уровне                                                                                                                                       | 4 |
|                                                                                                                                                             | <input type="checkbox"/>                                                                                          | Могут сильно меняться и снизиться                                                                                                                                               | 2 |
|                                                                                                                                                             | <input type="checkbox"/>                                                                                          | Планирую выход на пенсию с потерей постоянного источника дохода от осуществления трудовой деятельности                                                                          | 0 |
| Ваши действия в случае снижения стоимости портфеля                                                                                                          | <input type="checkbox"/>                                                                                          | Снижение стоимости портфеля недопустимо. Интересует стабильный доход                                                                                                            | 0 |
|                                                                                                                                                             | <input type="checkbox"/>                                                                                          | Выведу средства из рискованных продуктов и размещу все на вкладах                                                                                                               | 2 |
|                                                                                                                                                             | <input type="checkbox"/>                                                                                          | Буду ждать, когда стоимость портфеля снова увеличится, а также буду докупать инвестиционные продукты небольшими частями                                                         | 4 |
|                                                                                                                                                             | <input type="checkbox"/>                                                                                          | Использую этот момент для активных покупок инвестиционных продуктов с целью получения более высокого потенциального дохода                                                      | 6 |
| Доход от Ваших инвестиций предназначен для                                                                                                                  | <input type="checkbox"/>                                                                                          | Покрытия текущих расходов                                                                                                                                                       | 0 |
|                                                                                                                                                             | <input type="checkbox"/>                                                                                          | Реализации проектов (совершение крупных покупок) на среднесрочной перспективе                                                                                                   | 2 |
|                                                                                                                                                             | <input type="checkbox"/>                                                                                          | Формирования капитала в долгосрочной перспективе (пенсия, наследство)                                                                                                           | 4 |
|                                                                                                                                                             | <input type="checkbox"/>                                                                                          | Прирост имущества (данный инвестиционный портфель не критичен для реализации как краткосрочных, так и долгосрочных целей)                                                       | 6 |
| Есть ли у Вас кредиты                                                                                                                                       | <input type="checkbox"/>                                                                                          | Да, и сумма задолженности по кредитам превышает мой годовой доход                                                                                                               | 0 |
|                                                                                                                                                             | <input type="checkbox"/>                                                                                          | Да, и сумма задолженности по кредитам не превышает моего годового дохода                                                                                                        | 2 |
|                                                                                                                                                             | <input type="checkbox"/>                                                                                          | Нет                                                                                                                                                                             | 4 |
| ИТОГОВОЕ количество баллов                                                                                                                                  |                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                 |   |
| Ожидаемая доходность<br><br><b>Внимание!</b> Выбор уровня ожидаемой доходности налагает ограничения на подходящие Вашему инвестиционному профилю финансовые | <input type="checkbox"/> Консервативная<br><input type="checkbox"/> Умеренная<br><input type="checkbox"/> Высокая |                                                                                                                                                                                 |   |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                          |  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|--|
| инструменты согласно<br>пункту 5.4. Порядка<br>определения<br>инвестиционного<br>профиля клиента<br>Акционерного общества<br>«Управляющая<br>компания «СПУТНИК –<br>УПРАВЛЕНИЕ<br>КАПИТАЛОМ»                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                          |  |
| <p><i>Уважаемый клиент! АО «УК «СПУТНИК – УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ» не проверяет информацию, указанную Вами в настоящей анкете и при определении Вашего инвестиционного профиля полагается исключительно на эту информацию.</i></p> <p><i>В случае предоставления Вами недостоверной информации Ваш инвестиционный профиль может быть определен неправильно, в связи с чем в ходе доверительного управления Вам могут быть приобретены неподходящие Вам финансовые инструменты, что увеличивает риск получения Вами убытка от доверительного управления.</i></p> |                          |  |
| Подпись клиента                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | <input type="checkbox"/> |  |
| ФИО клиента                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | <input type="checkbox"/> |  |

**Приложение 3 к Порядку определения  
инвестиционного профиля клиента  
Акционерного общества «Управляющая компания  
«СПУТНИК – УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ»**

## А Н К Е Т А

**Для определения инвестиционного профиля клиента – юридического лица,  
коммерческой организации,  
не являющегося квалифицированным инвестором**

|                                                                                                                              |                                                                                   |                                                                                                                               |                   |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|
| Дата составления                                                                                                             |                                                                                   |                                                                                                                               |                   |
| Полное наименование клиента                                                                                                  |                                                                                   |                                                                                                                               |                   |
| ИНН клиента                                                                                                                  |                                                                                   |                                                                                                                               |                   |
| ОГРН                                                                                                                         |                                                                                   |                                                                                                                               |                   |
| Сведения для определения допустимого уровня риска                                                                            |                                                                                   |                                                                                                                               | Количество баллов |
| Соотношение собственных оборотных средств к запасам и затратам, определенное на основании последней бухгалтерской отчетности | <input type="checkbox"/>                                                          | Больше 1                                                                                                                      | 3                 |
|                                                                                                                              | <input type="checkbox"/>                                                          | Меньше 1                                                                                                                      | 0                 |
| Наличие специалистов или подразделения, отвечающих за инвестиционную деятельность                                            | <input type="checkbox"/>                                                          | Отсутствует                                                                                                                   | 0                 |
|                                                                                                                              | <input type="checkbox"/>                                                          | Имеется                                                                                                                       | 1                 |
|                                                                                                                              | <input type="checkbox"/>                                                          | Имеется специалист с опытом работы на финансовом рынке более 1 года в должности, напрямую связанной с инвестированием активов | 2                 |
| Наличие операций с различными финансовыми инструментами за последний отчетный год                                            | <input type="checkbox"/>                                                          | Отсутствует                                                                                                                   | 0                 |
|                                                                                                                              | <input type="checkbox"/>                                                          | Через управляющую компанию                                                                                                    | 2                 |
|                                                                                                                              | <input type="checkbox"/>                                                          | Через брокера                                                                                                                 | 3                 |
| Инвестиционные цели                                                                                                          | <input type="checkbox"/>                                                          | Сохранение капитала и поддержание высокой ликвидности                                                                         | 0                 |
|                                                                                                                              | <input type="checkbox"/>                                                          | Получение дохода выше, чем депозит в банке                                                                                    | 1                 |
|                                                                                                                              | <input type="checkbox"/>                                                          | Получение существенного дохода. Спокойное отношение к рискам.                                                                 | 2                 |
|                                                                                                                              | <input type="checkbox"/>                                                          | Получение максимального дохода. Готовность мириться со значительными рисками                                                  | 3                 |
| Срок инвестирования                                                                                                          | <input type="checkbox"/>                                                          | До 1 года                                                                                                                     | 0                 |
|                                                                                                                              | <input type="checkbox"/>                                                          | 1-2 года                                                                                                                      | 1                 |
|                                                                                                                              | <input type="checkbox"/>                                                          | 2-5 лет                                                                                                                       | 2                 |
|                                                                                                                              | <input type="checkbox"/>                                                          | Свыше 5 лет                                                                                                                   | 3                 |
| ИТОГОВОЕ количество баллов                                                                                                   |                                                                                   |                                                                                                                               |                   |
| Ожидаемая доходность                                                                                                         | <input type="checkbox"/> Консервативная<br><br><input type="checkbox"/> Умеренная |                                                                                                                               |                   |
| <b>Внимание!</b> Выбор уровня ожидаемой                                                                                      |                                                                                   |                                                                                                                               |                   |



|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                                         |  |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|--|
| <p>доходности налагает ограничения на подходящие Вашему инвестиционному профилю финансовые инструменты согласно пункту 5.4. Порядка определения инвестиционного профиля клиента<br/>Акция общества «Управляющая компания «СПУТНИК – УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ»</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                  | <p><input type="checkbox"/> Высокая</p> |  |
| <p><i>Уважаемый клиент! АО «УК «СПУТНИК – УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ» не проверяет информацию, указанную Вами в настоящей анкете и при определении Вашего инвестиционного профиля полагается исключительно на эту информацию. В случае предоставления Вами недостоверной информации Ваш инвестиционный профиль может быть определен неправильно, в связи с чем в ходе доверительного управления Вам могут быть приобретены неподходящие Вам финансовые инструменты, что увеличивает риск получения Вами убытка от доверительного управления.</i></p> |                                         |  |
| <p>Подпись клиента</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | <p><input type="checkbox"/></p>         |  |
| <p>ФИО клиента</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | <p><input type="checkbox"/></p>         |  |

**Приложение 4 к Порядку определения  
инвестиционного профиля клиента  
Акционерного общества «Управляющая компания  
«СПУТНИК – УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ»**

## А Н К Е Т А

**Для определения инвестиционного профиля клиента – юридического лица,  
некоммерческой организации,  
не являющегося квалифицированным инвестором**

|                                                                                                     |                          |                                                                                                                                                |                   |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|
| Дата составления                                                                                    |                          |                                                                                                                                                |                   |
| Полное наименование клиента                                                                         |                          |                                                                                                                                                |                   |
| ИНН клиента                                                                                         |                          |                                                                                                                                                |                   |
| ОГРН                                                                                                |                          |                                                                                                                                                |                   |
| Сведения для определения допустимого уровня риска                                                   |                          |                                                                                                                                                | Количество баллов |
| Планируемая периодичность возврата активов из доверительного управления в течение календарного года | <input type="checkbox"/> | Планируется изъятие из доверительного управления активов в течение календарного года                                                           | 0                 |
|                                                                                                     | <input type="checkbox"/> | Планируется изъятие из доверительного управления активов в виде всего или части инвестиционного дохода только по результатам календарного года | 1                 |
|                                                                                                     | <input type="checkbox"/> | Не планируется                                                                                                                                 | 3                 |
| Наличие специалистов или подразделения, отвечающих за инвестиционную деятельность                   | <input type="checkbox"/> | Отсутствует                                                                                                                                    | 0                 |
|                                                                                                     | <input type="checkbox"/> | Имеется                                                                                                                                        | 1                 |
|                                                                                                     | <input type="checkbox"/> | Имеется специалист с опытом работы на финансовом рынке более 1 года в должности, напрямую связанной с инвестированием активов                  | 2                 |
| Наличие операций с различными финансовыми инструментами за последний отчетный год                   | <input type="checkbox"/> | Отсутствует                                                                                                                                    | 0                 |
|                                                                                                     | <input type="checkbox"/> | Через управляющую компанию                                                                                                                     | 2                 |
|                                                                                                     | <input type="checkbox"/> | Через брокера                                                                                                                                  | 3                 |
| Инвестиционные цели                                                                                 | <input type="checkbox"/> | Сохранение капитала и поддержание высокой ликвидности                                                                                          | 0                 |
|                                                                                                     | <input type="checkbox"/> | Получение дохода выше, чем депозит в банке                                                                                                     | 1                 |
|                                                                                                     | <input type="checkbox"/> | Получение существенного дохода. Спокойное отношение к рискам.                                                                                  | 2                 |
|                                                                                                     | <input type="checkbox"/> | Получение максимального дохода. Готовность мириться со значительными рисками                                                                   | 3                 |
| Срок инвестирования                                                                                 | <input type="checkbox"/> | До 1 года                                                                                                                                      | 0                 |
|                                                                                                     | <input type="checkbox"/> | 1-2 года                                                                                                                                       | 1                 |
|                                                                                                     | <input type="checkbox"/> | 2-5 лет                                                                                                                                        | 2                 |
|                                                                                                     | <input type="checkbox"/> | Свыше 5 лет                                                                                                                                    | 3                 |
| Дополнительные условия и ограничения, которые необходимо будет учитывать при доверительном          |                          |                                                                                                                                                |                   |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                                                                                                                                  |  |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|
| управлении (при наличии)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                                                                                                                                  |  |
| ИТОГОВОЕ количество баллов                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                                                                                                  |  |
| <p>Ожидаемая доходность</p> <p><b>Внимание!</b> Выбор уровня ожидаемой доходности налагает ограничения на подходящие Вашему инвестиционному профилю финансовые инструменты согласно пункту 5.4. Порядка определения инвестиционного профиля клиента Акционерного общества «Управляющая компания «СПУТНИК – УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ»</p>                                                                                                                                                                                                           | <p><input type="checkbox"/> Консервативная</p> <p><input type="checkbox"/> Умеренная</p> <p><input type="checkbox"/> Высокая</p> |  |
| <p><i>Уважаемый клиент! АО «УК «СПУТНИК – УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ» не проверяет информацию, указанную Вами в настоящей анкете и при определении Вашего инвестиционного профиля полагается исключительно на эту информацию. В случае предоставления Вами недостоверной информации Ваш инвестиционный профиль может быть определен неправильно, в связи с чем в ходе доверительного управления Вам могут быть приобретены неподходящие Вам финансовые инструменты, что увеличивает риск получения Вами убытка от доверительного управления.</i></p> |                                                                                                                                  |  |
| Подпись клиента                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | <input type="checkbox"/>                                                                                                         |  |
| ФИО клиента                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | <input type="checkbox"/>                                                                                                         |  |