УТВЕРЖДЕНО
Приказом директора ООО «Гофмаклер»
№ 61/1 от 16 11.2026 года
(действует с 01.12.2026 года)

Порядок определения инвестиционного профиля клиента ООО «Гофмаклер»

2026 г.

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1.1.Настоящий Порядок определения инвестиционного профиля клиента ООО «Гофмаклер» (далее Порядок) разработаны 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» с учетом внесенных изменений (далее Положение) и иными нормативными актами Российской Федерации, Стандартами профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг НАУФОР и устанавливает порядок определения ООО «Гофмаклер» инвестиционного профиля клиента обслуживаемого ООО «Гофмаклер» по договору доверительного управления ценными бумагами и денежными средствами, предназначенными для совершения сделок с ценными бумагами, а также перечень сведений, необходимых, для его определения.

1.2.Настоящий Порядок распространяется на правоотношения Управляющего и его Клиентов, возникающие при заключении и в связи с заключением Договора доверительного управления, а также устанавливает критерии определения инвестиционного профиля, порядок получения согласия Клиента с присвоенным ему инвестиционным профилем, а также характеристики инвестиционных профилей, используемых Управляющим при оказании услуг по доверительному управлению.

1.3.Настоящее Положение публикуется на сайте Управляющего и доступно для ознакомления любому лицу, заинтересованному в получении услуги по доверительному управлению. Перед тем как заключить Договор доверительного управления необходимо внимательно ознакомиться с настоящим Положением, описанием инвестиционных профилей и их характеристиками, определить свой актуальный инвестиционный профиль.

1.4. 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 согласен и способен нести этот учредитель управления. Инвестиционные цели клиента на определенный период времени и риск, который он способен нести в этот период времени (далее - инвестиционный профиль), управляющий определяет исходя из сведений, полученных от этого клиента.

1.5.Основные термины и определения:

Управляющий – ООО «Гофмаклер»

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

Инвестиционный профиль Клиента определяется как:

- риск, который согласен и способен нести клиент в абсолютном или относительном числовом выражении (ранее и далее – допустимый риск);
- ожидаемая доходность от доверительного управления, которая определяется управляющим исходя из инвестиционных целей клиента и с учетом допустимого риска, в числовом выражении (далее – ожидаемая доходность);
- период времени, за который определяется ожидаемая доходность и допустимый риск (далее – инвестиционный горизонт).

Инвестиционный горизонт – период времени, за который определяются ожидаемая доходность и допустимый риск для клиента. Инвестиционный горизонт не может превышать срок действия договора ДУ.

Анкета для определения инвестиционного профиля (Анкета) **–** документ, оформляемый в случаях, предусмотренных настоящим Положением, и содержащий информацию, предоставленную Клиентом для определения его инвестиционного профиля, а также закрепляющий согласие Клиента с присвоенным инвестиционным профилем

Ожидаемая доходность – доходность от доверительного управления, которая определяется

Управляющим исходя из инвестиционных целей клиента и с учетом допустимого риска на инвестиционном горизонте в числовом выражении;

Допустимый риск – риск, возможных убытков, связанных с доверительным управлением ценными бумагами и денежными средствами, который согласен и способен нести Клиент.

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

1.5**.** При оказании клиенту услуг по доверительному управлению ценными бумагами ООО «Гофмаклер» принимает 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 (далее – риск), который согласен и способен нести этот учредитель управления (клиент).

1.6. ООО «Гофмаклер» не осуществляет доверительное управление ценными бумагами без получения необходимой информации и составления инвестиционного профиля клиента.

2. ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ И ИЗМЕНЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ

2.1. Определение Управляющим Инвестиционного профиля Клиента осуществляется до начала управления ценными бумагами и денежными средствами Клиента. Инвестиционный профиль Клиента определяется по каждому договору доверительного управления, заключенному с Клиентом, на основе сведений для определения инвестиционного профиля, полученных от Клиента.

2.2. Для одного Клиента может быть определено несколько разных профилей, если предполагается заключить несколько Договоров доверительного управления с данным Клиентом. Изменение и/или прекращение одного инвестиционного профиля Клиента не влечет изменение и/или прекращение остальных профилей этого Клиента. При заключении второго и последующих договоров доверительного управления инвестиционный профиль может определяться на основании сведений, на основании которых определен инвестиционный профиль по ранее заключенному договору доверительного управления.

2.3. Инвестиционный профиль Клиента определяется как:

-инвестиционный горизонт;

-ожидаемая доходность;

- допустимый риск.

2.4. Указание допустимого риска не является гарантией того, что фактический риск Клиента в рамках Договора не превысит величину допустимого риска. Указание ожидаемой доходности не является гарантией Управляющего по достижению определенного уровня доходности при доверительном управлении в рамках Договора. Характеристики категорий допустимого риска и ожидаемой доходности могут изменяться в силу изменений на финансовых рынках, оказывающих среднесрочное и долгосрочное влияние на соотношение доходности и риска финансовых инструментов.

2.5. Инвестиционный профиль определяется Доверительным управляющим на основе предоставляемой Клиентом информации в форме Анкет, предусмотренных Приложением № 1 или Приложением № 2 к настоящему Порядку. Заполненная Анкета, должна содержать собственноручную подпись Учредителя управления и должна быть предоставлена в оригинале по месту нахождения Управляющего. Управляющий обязан хранить подписанную Клиентом Анкету, как факт получения от Клиента необходимой информации для определения инвестиционного профиля Клиента.

2.6. Варианты ответов на вопросы Анкеты имеют различный вес и все баллы суммируются в зависимости от выбранных вариантов ответов. Если вопросы предполагают несколько вариантов ответов, суммируется один максимальный балл по данному вопросу.

2.7. На основании представленных Клиентом ответов на вопросы Анкеты, Управляющий осуществляет подсчет суммы баллов с целью расчета итогового балла для определения инвестиционного профиля Клиента.
2.8. Инвестиционный профиль Учредителя управления определяется исходя из соответствия итогового балла интервалу балльной оценки соответствующего Инвестиционного профиля. Перечень инвестиционных профилей представлен в Таблице №1 «Инвестиционные профили». Соотношение между количеством набранных баллов в Анкете и инвестиционным профилем представлено в Таблице № 2 « Бальная оценка инвестиционного профиля».
2.9. Допустимый риск - максимальное возможное снижение стоимости портфеля Клиента в течение Инвестиционного горизонта относительно стоимости имущества Клиента, приемлемое для Клиента и зафиксированное в его Инвестиционном профиле. Допустимый риск Клиента на инвестиционном горизонте определяется в виде относительной величины-предельно допустимого размера убытка Клиента в процентах к стоимости активов Клиента, находящихся в доверительном управлении, в инвестиционном профиле.
2.10. В случае если после подсчёта всех баллов в Анкете допустимый риск окажется выше, чем уровень риска, указанный самим Клиентом в п. 12 Анкеты для определения профиля физического лица (приложение № 1 к Порядку) или в п. 8 Анкеты для определения инвестиционного профиля юридического лица (приложение № 2 к Порядку), категория инвестиционного профиля Клиента корректируется Управляющим до уровня риска, указанного Клиентом в соответствующем пункте Анкеты.

Таблица № 1

Инвестиционные профили

Инвестиционный профиль	*Допустимый риск*	*Ожидаемая доходность*	*Инвестиционный горизонт*
Консервативный *(стратегия Моя копилка)*	10 %	30 % *(за инвестиционный горизонт)*	3 года
Сбалансированный *(стратегия Комфорт)*	20 %	60% *(за инвестиционный горизонт)*	3 года
Агрессивный *(стратегия Драйв)*	30 %	90% *(за инвестиционный горизонт)*	3 года

Таблица № 2

Бальная оценка инвестиционного профиля

Инвестиционный профиль	*Цель инвестирования для Клиента*	*Баллы (для ФЛ)*	*Баллы (для Ю.Л.)*
Консервативный (низкий риск)	сохранить капитал, защита от инфляции, накопление на определенную цель, минимизировать риски	2–12	2–5
Сбалансированный (умеренный риск)	получение регулярного дохода (доходность выше ставки по депозитам)	13-24	6-14
Агрессивный (высокий риск)	прирост капитала и получение инвестиционного дохода	25 и более	15 и более

2.11.Риск предоставления Учредителем управления недостоверной информации при формировании его Инвестиционного профиля или непредставления информации об изменении данных его Инвестиционного профиля лежит на самом Учредителе Управления. Управляющий при заключении договора обязан разъяснять смысл составления инвестиционного профиля клиента и риск предоставления недостоверной информации или непредоставления информации об изменении данных инвестиционного профиля. Управляющий не вправе побуждать клиента к сокрытию или искажению информации, необходимой для формирования профиля клиента, или

к отказу от ее предоставления.
2.12. Клиент обязан оперативно информировать Управляющего об изменении информации (обстоятельств), предоставленной для определения инвестиционного профиля (информации, указанной в Анкете).
2.13. По требованию клиента Управляющий должен повторно определить его инвестиционный профиль на основе предоставленных клиентом сведений об изменении его инвестиционных целей. Также Управляющий должен повторно определить инвестиционный профиль клиента при получении от клиента и (или) третьих лиц сведений об уменьшении уровня допустимого риска этого клиента. До согласования с клиентом повторно определенного инвестиционного профиля Управляющий должен осуществлять доверительное управление ценными бумагами и денежными средствами клиента в соответствии с последним согласованным с ним инвестиционным профилем, если иное не предусмотрено договором доверительного управления.
2.14. Управляющий уведомляет Клиента о его инвестиционном профиле путем предоставления Клиенту «Уведомления о присвоении инвестиционного профиля» (далее Уведомление) по форме Приложения № 3 к настоящему Порядку, которая содержит в себе соответствующие значения инвестиционного горизонта, ожидаемой доходности и допустимого риска в рамках присвоенного Инвестиционного профиля на основании проведенного анкетирования.
2.15. При этом согласие Клиента с Инвестиционным профилем Клиента и (или) изменением Инвестиционного профиля считается полученным в случае получения Управляющим подписанного Клиентом Уведомления (согласия с соответствующим инвестиционным профилем) на бумажном носителе. Согласие на бумажном носителе может быть направлено посредством почтовой/курьерской связи или предоставлено представителем Клиента.
2.16. Управляющим не осуществляется доверительное управление Инвестиционным портфелем Учредителя управления в случае, если для такого Учредителя управления не определен Инвестиционный профиль, либо в случае не согласия клиента с указанным инвестиционным профилем.
2.17. Управляющий вправе изменить Инвестиционный профиль с согласия Клиента. Изменение Инвестиционного профиля происходит по согласованию Управляющего с Клиентом аналогично первичному определению Инвестиционного профиля. Такое изменение может быть инициировано Управляющим или Клиентом. До определения Управляющим и подтверждения Клиентом нового Инвестиционного профиля Управляющий руководствуется действующим Инвестиционным профилем.
2.18. Изменение Инвестиционного профиля Клиента может быть инициировано и Управляющим, и Клиентом в порядке, аналогичном порядку первичного определения Инвестиционного профиля, при этом до определения Управляющим и подтверждения Клиентом нового Инвестиционного профиля Управляющий руководствуется действующим Инвестиционным профилем.
Инвестиционный профиль может быть пересмотрен по истечении Инвестиционного горизонта, а также по инициативе Компании при наступлении следующих обстоятельств:
-при изменении сведений о Клиенте, указанных в Анкете для определения инвестиционного профиля;
-при изменении экономической ситуации в Российской Федерации, в том числе изменения ключевой ставки Банка России;
-при изменении базового стандарта совершения управляющим операций на финансовом рынке;
-при изменении внутреннего стандарта (стандартов) саморегулируемой организации, членом которой является Компания;
-при наступлении иных обстоятельств, дающих основание полагать, что действующий Инвестиционный профиль не соответствует инвестиционным целям Клиента.

3. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННОГО ГОРИЗОНТА

3.1. Инвестиционный горизонт определяется исходя из периода времени, за который Клиент планирует достичь ожидаемую доходность при допустимом риске.
3.2. Инвестиционный горизонт не может превышать срок, на который заключается договор доверительного управления.
3.3. В случае, если срок договора доверительного управления превышает Инвестиционный горизонт, определенный в Инвестиционном профиле Клиента, Управляющий обязан определять ожидаемую доходность и допустимый риск за каждый Инвестиционный горизонт, входящий в срок договора доверительного управления.
3.4. После окончания каждого Инвестиционного горизонта в течение действия договора доверительного управления начинается следующий Инвестиционный горизонт в соответствии с действующим инвестиционным профилем.
3.5. Инвестиционный горизонт определяется как 3 (три) года.

4.ОПРЕДЕЛЕНИЕ ОЖИДАЕМОЙ ДОХОДНОСТИ

4.1.Ожидаемая доходность определяется исходя из сведений, полученных из Анкеты. Ожидаемая доходность определяется на инвестиционный горизонт в рублях.
4.2. Ожидаемая доходность определяется в строгой увязке с уровнем допустимого риска и не может превышать параметров, установленных для соответствующего инвестиционного профиля. В случае если ожидания Клиента по доходности превышают возможности выбранного уровня риска, Клиенту разъясняется невозможность получения повышенной доходности без принятия повышенного риска, а в инвестиционном профиле фиксируется доходность, соответствующая допустимому риску.
4.3.Ожидаемая доходность Клиента, оказанная им при определении Инвестиционного профиля, не накладывает на Управляющего обязанности по ее достижению и не является гарантией или обещанием доходности для Клиента. До начало совершения сделок по договору доверительного управления Управляющий информирует Клиента о том, что Управляющий не гарантирует достижения Ожидаемой доходности, определенной в Инвестиционном профиле Клиента.
4.4.Управляющий при осуществлении доверительного управления имуществом Клиента предпринимает все зависящие от него разумные меры, для достижения инвестиционных целей учредителя управления, при соответствии уровню риска возможных убытков, связанных с доверительным управлением ценными бумаги и денежными средствами, который согласен и способен нести этот клиент.
4.5. Управляющий уведомляет о том, что инвестиционный доход физических лиц облагается налогом в соответствии со статьей 214.1 Налогового кодекса Российской Федерации.

5. ДОПУСТИМЫЙ И ФАКТИЧЕСКИЙ РИСК

5.1. Фактический риск – риск, который несет Клиент за определенный период времени (включает в себя риск убытков, в том числе риск изменения стоимости активов. Управляющий определяет риск (фактический риск) по каждому отдельному договору доверительного управления Клиента. Размер фактического риска не должен превышать уровень допустимого риска, соответствующий инвестиционному профилю Клиента.
5.2. Допустимый риск – определенный Управляющим риск, который согласен и способен нести Клиент в абсолютном или относительном числовом выражении. Допустимый риск – максимально возможное снижение стоимости Инвестиционного портфеля Клиента в течение Инвестиционного горизонта относительно стоимости имущества, составляющего Инвестиционный портфель Клиента.
5.3. Увеличение Допустимого риска, рассчитанного Управляющим на основании данных, предоставленных Клиентом, не допускается без одновременного пересмотра Инвестиционного профиля
5.4. Фактический риск Клиента, рассчитываемый Управляющим, не должен превышать

Допустимый риск, определенный в Инвестиционном профиле Клиента.

5.5.Управляющий определяет фактический риск портфеля клиента с периодичностью, позволяющей своевременно выявить несоответствие фактического риска допустимому риску определенному в инвестиционном профиле. Несмотря на то, что Управляющий осуществляет регулярный мониторинг уровня Фактического риска по Договору и его соответствия уровню Допустимого риска, фактические убытки в рамках Договора могут превысить уровень Допустимого риска Клиента.

5.6. Методика расчета и порядок определения фактического риска портфеля Клиента:

Управляющий в своей деятельности разграничивает оценку фактического отклонения стоимости портфеля за прошедший период и прогнозную оценку риска на предстоящий период:

5.6.1. Показатель реализованного изменения стоимости портфеля (R_реал) отражает фактически полученный финансовый результат за прошедший расчетный период (с даты начала инвестиционного горизонта по дату расчета) в процентах к начальной стоимости, скорректированной на ввод/вывод средств:

R_реал = -(ФР / СИн) * 100%,

где ФР = СИк - СИн + ВывА - ВводА;

СИн — стоимость активов на начало расчетного периода;

СИк — стоимость активов на конец расчетного периода;

ВывА, ВводА — стоимость выведенных и внесенных активов.

Показатель R_реал носит учетно-статистический характер и отражает фактически полученный результат.

5.6.2. Оценка фактического риска (с учетом прогноза) портфеля (R_факт) рассчитывается на основе методологии Value at Risk (VaR) с доверительным уровнем 95% (Z = 1,645). Оценка риска осуществляется по каждому финансовому активу портфеля. Совокупный фактический риск инвестиционного портфеля Клиента (R_факт / VaR_портфеля) определяется как взвешенная сумма индивидуальных показателей риска активов в портфеле:

$$R_факт = VaR_портфеля = \sum [\ w_i \times VaR_i\ ]$$

- w_i = V_i / V_портфеля — фактическая относительная доля i-го конкретного актива в совокупной стоимости чистых активов портфеля Клиента ($\sum w_i = 1,0$);
- VaR_i — индивидуальная расчетная величина показателя риска i-го конкретного актива, выраженная в процентах.

5.6.3.Определения индивидуального риска (VaR_i) по классам активов:

5.6.3.1. Для акций российских эмитентов:

Индивидуальный показатель риска каждой конкретной акции (VaR_акции) рассчитывается по стандартной статистической формуле 95%-го квантиля на основе исторической годовой волатильности (стандартного отклонения дневных доходностей за предшествующие 250 торговых дней):

$$VaR_акции = 1,645 \times \sigma_годовая \quad (где\ \sigma_годовая = \sigma_дневная \times \sqrt{250})$$

5.6.3.2.Для акции с историей торгов менее 250 дней (IPO):

В случае если акция обращается на организованных торгах менее 250 торговых сессий (новое размещение, IPO), расчет волатильности осуществляется с использованием отраслевого прокси-бенчмарка (Индекс Мосбиржи инноваций MOEXINN, финансов MOEXFN, нефти и газа MOEXOG, либо общего индекса IMOEX) с коэффициентом консервативности на IPO k_IPO = 1.20 и формулой плавного перехода по мере накопления истории (t сессий, $1 \le t < 250$):

$\sigma_i(t) = \sqrt{\ [\ (t / 250) \times \sigma_собств^2 + ((250 - t) / 250) \times (1.20 \times \sigma_прокси)^2}$

5.6.3.3. Для облигации:

Индивидуальный показатель риска каждой конкретной облигации (VaR_i) рассчитывается на основе модифицированной дюрации и индивидуальной рыночной оценки кредитного риска эмитента по принципу полного отражения рисков в рыночной цене:

$$VaR_i = MD_i \times \Delta Y_max + CreditRisk_i\ ,\ где:$$

1) MD_i – модифицированная дюрация облигации i (в годах), рассчитываемая на дату оценки.
Для облигаций с плавающим купоном дюрация определяется сроком купонного периода (при ежемесячном купоне MD = 30 / 365 = 0.08 года, при квартальном купоне MD = 91 / 365 = 0.25 года).
Для облигаций с фиксированным купоном дюрация принимается по биржевым данным, либо при их отсутствии рассчитывается по точным датам графика купонных выплат, амортизаций и ближайшей оферты / погашения.
2) ΔY_max – максимальный годовой сдвиг доходности бенчмарка облигаций (Индекс корпоративных облигаций Мосбиржи RUCBITR) с доверительной вероятностью 90% (принимается равным 2.0% годовых).
3) CreditRisk_i – надбавка за кредитный риск (риск дефолта) выпуска облигации i, определяемая индивидуально через рыночный кредитный дисконт цены:

CreditRisk_i = max(0, P_безриск_i - P_рыночная_i) , где:

- P_рыночная_i – текущая признанная рыночная цена (чистая) облигации в % от номинала (по данным биржи)
- P безриск_i – расчетная теоретическая безрисковая цена облигации (в % от номинала).

Для облигаций с плавающим купоном P_безриск_i принимается равной номиналу (100.0%). Для облигаций с фиксированным купоном P_безриск_i рассчитывается с учетом процентного спреда к доходности кривой ОФЗ:

P_безриск_i = 100.0% - MD_i × max(0, Y_ОФЗ(MD_i) - Coupon_i);

Для государственных ценных бумаг РФ (ОФЗ) кредитный риск принимается равным нулю (CreditRisk_i = 0.0%).
При расчёте риска по облигациям накопленный купонный доход (НКД) в цену облигации не включается.

5.6.3.4. Для денежных средств на счетах, сделок РЕПО с ЦК (НКЦ):

По денежным средствам в рублях РФ, средствам в расчетах и операциям РЕПО с Центральным контрагентом рыночный риск принимается равным нулю в ввиду отсутствия ценового риска изменения стоимости. VaR_i = 0.0%

5.6.3.5.Управляющий при определении индивидуального риска (VaR_i) по ценной бумаге использует расчетную ставку риска падения цены ценной бумаги, рассчитанную НКО НКЦ (АО) на дату расчета и размещенную на сайте:
https://www.nationalclearingcentre.ru/rates/fondMarketRates в следующих случаях:
1) недостаточности или нерепрезентативности исторического ряда: недостаточное количество торговых сессий для расчета, наличие торговых пауз (отсутствия сделок) суммарно более 30 торговых дней за расчетный период;
2) искажение исторической волатильности корпоративными событиями: при проведении эмитентом реорганизации, дробления (сплита/консолидации) акций, конвертации или выкупа, приводящих к аномальным статистическим выбросам цен;
3) оперативный мониторинг: при проведении внутримесячного экспресс-контроля лимитов и достаточности активов;
4) мотивированное суждение риск-менеджера: по решению лица, ответственного за управление рисками (при фиксации объективных рыночных факторов в протоколе расчета риска);
5) как резервный источник оценки при технических сбоях;
6) в условиях структурных изменений рыночной конъюнктуры, когда ретроспективный ценовой ряд не в полной мере отражает текущие условия обращения инструмента.
5.7.Управляющий осуществляет регулярный мониторинг соответствия фактического риска Допустимому риску по каждому договору доверительного управления при любом наблюдаемом изменении в факторах риска, ставящего под угрозу достижения инвестиционных целей клиента, но не реже одного раза в месяц (по состоянию на последний рабочий день календарного месяца), а также внепланово — при существенных изменениях рыночной конъюнктуры или состава портфеля.
5.8.В случае если фактический риска клиента стал превышать допустимый риск,

определенный в инвестиционном профиле, и договором доверительного управления предусмотрены ограничения в отношении действий Управляющего, которые необходимы для снижения риска, Управляющий уведомляет об этом Клиента не позднее дня, следующего за днем выявления такого превышения.
Учредитель Управления считается надлежащим образом уведомленным, с момента направления ему Управляющим Уведомления одним из следующих способов:
-передача оригинала Уведомления Учредителю лично либо уполномоченному представителю;
-передача Уведомления по электронной почте, указанной в Анкете;
-передача Уведомления почтой по адресу, указанной в Анкете.
В этом случае, по письменному требованию Клиента Управляющий обязан привести управление ценными бумагами и денежными средствами этого Клиента в соответствие с его Инвестиционным профилем.
5.9. В случае если Фактический риск Клиента стал превышать Допустимый риск Управляющий обязан привести управление ценными бумагами и денежными средствами этого Клиента в соответствие с его инвестиционным профилем. Срок приведения Инвестиционного портфеля Клиента в соответствие с его инвестиционным профилем – не позднее 20 календарных дней с даты выявления Управляющим превышения Фактического риска Клиента над Допустимым, за исключением случаев, когда совершение действий по приведению в соответствие Инвестиционного портфеля Клиента его инвестиционному профилю невозможно в связи с объективной рыночной ситуацией, действиями эмитента, низкой или отсутствующей ликвидностью и иными обстоятельствами, возникшими независимо от воли и/или действий Управляющего. В этих случаях Управляющий осуществляет сделки, направленные на перегруппировку активов в портфеле Клиента, при этом Управляющий имеет право в том числе осуществлять продажу объектов управления по ценам ниже цен их приобретения и/или воздержаться от расходования средств в ценные бумаги. Управляющий осуществляет доверительное управление Активами Клиента в соответствии с действующим инвестиционным профилем. Все риски, связанные с возможным дальнейшим уменьшением рыночной стоимости Активов Клиента и возникновением (увеличением) убытков, лежат на Клиенте. Клиент в связи с этим не имеет права предъявлять какие-либо претензии и требования к Управляющему, в том числе о возмещении убытков, связанных с управлением Активами Клиента в условиях превышения Фактического риска Клиента над Допустимым риском.
5.10. Ценные бумаги не подлежат передаче Клиенту при прекращении договора доверительного управления. Управляющий обязан реализовать указанные ценные бумаги на организованных торгах до момента прекращения договора и осуществить возврат имущества Клиенту исключительно денежными средствами в валюте Российской Федерации.
5.11.Управляющий не приобретает производные финансовые инструменты или ценные бумаги, по которым размер выплат зависит от наступления или не наступления одного или нескольких обстоятельств, указанных в абзаце втором подпункта 23 пункта 1 статьи 2 Федерального закона «О рынке ценных бумаг», в состав портфеля Клиента - физического лица.

6. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНОЕ ПОЛОЖЕНИЕ

6.1. Настоящий Порядок, а также все изменения к нему публикуются Управляющим на официальном сайте Управляющего в сети Интернет и вступают в силу не ранее, чем через 10 рабочих дней со дня опубликования на сайте ООО «Гофмаклер» **https://gofmakler.ru/**

Приложение № 1 к Порядку определения инвестиционного профиля клиента доверительного управления ООО «Гофмаклер»

АНКЕТА ОПРЕДЕЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ КЛИЕНТА

(для физических лиц)

Ф.И.О. Клиента (полностью):	
Данные договора ДУ : **Дата анкетирования:**	Договор ДУ № _____ от «___» _____ 202___ г. Дата: «___» _____ 202___ г.
Тип инвестора	□ – неквалифицированный □ – квалифицированный

1. Цель инвестирования

Выбор	Выберете один вариант	Балл
□	Сохранение капитала, защита от инфляции	**0**
□	Накопление на определенную цель	**1**
□	Получение регулярного пассивного дохода	**2**
□	Прирост капитала и получение дополнительного дохода	**3**

2. Срок инвестирования

Выбор	Выберете один вариант	Балл
□	3 года (среднесрочный)	**1**
□	Более 3 лет (долгосрочный)	**2**

3. Возраст

Выбор	Выберете один вариант	Балл
□	от 18 лет до 20 года	**1**
□	От 20 до 40 лет	**2**
□	От 40 до 60 лет	**3**
□	Старше 60 лет	**0**

4. Средний размер ежемесячного дохода за последние 12 месяцев:

Выбор	Выбере один вариант	Балл
□	Доходы отсутствуют	**0**
□	до 50 000 руб.	**0**
□	от 50 000 до 200 000 руб.	**1**
□	от 200 000 до 500 000 руб.	**2**
□	Свыше 500 000 руб.	**3**

5. Какой процент от среднемесячного дохода Вы тратите в месяц в среднем за последние 12 месяцев?

Выбор	Выберете один вариант	Балл
□	более 100 %	**0**
□	80-100%	**1**
□	60-80%	**2**
□	менее 60%	**3**

6. Информация о сбережениях

Выбор	Выберете один вариант	Балл
□	сбережения отсутствуют	**0**
□	сбережения до 500 000 руб.	**1**
□	сбережения от 500 000 руб. до 1 500 000 руб.	**2**
□	сбережения свыше 1 500 000 руб.	**3**

7. Информация о наличии имущественных обязательств (кредиты и иные обязательства, оплата которых предстоит в течение срока инвестирования)

Выбор	Выберете один вариант	Балл
□	Платежи в месяц по обязательствам превышают 50% от среднемесячного дохода	0
□	Платежи в месяц по обязательствам от 25 до 50% от среднемесячного дохода	1
□	Платежи в месяц по обязательствам до 25% от среднемесячного дохода	2
□	Имущественные обязательства отсутствуют	3

8. Информация об инвестициях

Выбор	Выбрете один вариант	Балл
□	Инвестиции отсутствуют	0
□	Инвестиции до 500 000 руб.	1
□	Инвестиции более 500 000 руб.	2

9. Знания в области инвестирования

Выбор	Выбрете один вариант	Балл
□	Отсутствуют	0
□	Есть теоретические знания, полученные в процессе обучения	1
□	Есть знания, подкрепленные опытом инвестирования	2

10. Сведения об образовании

Выбор	Выберете один вариант	Балл
□	Отсутствует	0
□	Среднее/средне-специальное)	1
□	Высшее (за исключением финансов-экономического)	2
□	Высшее (финансово-экономическое)	3
□	наличие сертификатов: CFA, CIIA, FRM, PRM, ФСФР, свидетельство о квалификации	4

11. Опыт в области инвестирования

Выбор	Возможно несколько вариантов ответа (выбирается максимальный балл для расчета)	Балл
□	Опыт отсутствует, средства размещались на банковских депозитах и текущих счетах	0
□	Инвестиционные паи/доверительное управление	1
□	Облигации	2
□	Акции	3
□	Структурные продукты, производные финансовые инструменты, маржинальная торговля	4

12. Ожидаемая доходность на которую вы рассчитываете с учетом риска, который вы готовы нести

Выбор	Выберете один вариант	Балл
□	Ожидаемая доходность 30 % за инвестиционный горизонт - 3 (три) года при допустимом риске -10 % (максимально возможное снижение портфеля за инвестиционный горизонт)	1
□	Ожидаемая доходность 60 % за инвестиционный горизонт - 3 (три) года при допустимом риске -20% (максимально возможное снижения портфеля за инвестиционный горизонт)	2
□	Ожидаемая доходность 90% за инвестиционный горизонт- 3 (три) года) при допустимом риске -30% (максимально возможное снижения портфеля за инвестиционный горизонт)	3

1. Клиент подтверждает достоверность, полноту и актуальность сведений, указанных им в настоящей Анкете.
2. Управляющий определяет инвестиционный профиль Клиента исходя из предоставленных Клиентом сведений и не обязан проверять их достоверность. В случае предоставления Клиентом недостоверных сведений в отношении его портфеля может быть определен инвестиционный профиль, содержащий более высокий риск, чем тот, который Клиент фактически способен нести, что может повлечь за собой потерю активов. Клиент принимает на себя риск последствий предоставления недостоверных сведений и обязуется своевременно письменно уведомлять Управляющего об изменении данных, содержащихся в настоящей Анкете.
4. Клиент уведомлен о том, что фиксация ожидаемой доходности не гарантирует ее получение, а допустимый риск не является величиной максимально возможных убытков.

Сведения заполнил лично и достоверно, с условиями и предупреждением о рисках ознакомлен и согласен: Подпись Клиента (Учредителя управления): _____ / ___ _____ / Дата заполнения Анкеты: «___» _____ 202___ г.

ОБЩАЯ СУММА НАБРАННЫХ БАЛЛОВ :	
Присвоенный Инвестиционный профиль и стратегия управления:	
Параметры инвестиционного профиля:	Допустимый риск: _____ % Ожидаемая доходность: _____ % Инвестиционный горизонт: _____
Сотрудник Управляющего:	Подпись: _____ / _____ / Дата: «___» _____ 202___ г. М.П.

Приложение № 2 к Порядку определения инвестиционного профиля клиента доверительного управления ООО «Гофмаклер»

АНКЕТА ОПРЕДЕЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ КЛИЕНТА

(для юридических лиц)

Дата составления анкеты:	«___» _____ 202___ г.
Полное и краткое наименование ЮЛ:	_____
Идентификационный номер (ИНН/ОГРН):	ИНН: _____ ОГРН: _____
телефон, адрес электронной почты:	Тел.: _____ E-mail: _____
Номер договора ДУ:	Договор ДУ № _____ от «___» _____ 202___ г.
Тип инвестора	□ – неквалифицированный □ – квалифицированный

1. Цель инвестирования:

Выбор	Выберете один вариант	Балл
□	Размещение короткой ликвидности	**0**
□	Размещение долгосрочной ликвидности	**1**
□	Получение дополнительного дохода	**2**

2. Срок инвестирования

Выбор	Выберете один вариант	Балл
□	3 года (среднесрочный)	**1**
□	Более 3 лет (долгосрочный)	**2**

3. Размер активов компании

Выбор	Выберете один вариант	Балл
□	До 1 млн. руб.	**0**
□	От 1 до 50 млн. руб.	**1**
□	Более 50 млн. руб.	**2**

4.Размер оборота (выручки) по данным последней бухгалтерской отчетности :

Выбор	Выберете один вариант	Балл
□	До 50 млн. руб.	**0**
□	От 50 до 200 млн. руб.	**1**
□	От 200 млн. руб. до 500 млн. руб.	**2**

□	Более 500 млн. руб.	**3**

5.Соотношение стоимости чистых активов к объему средств, передаваемых в доверительное управление:

Выбор	Выберете один вариант	Балл
□	До 2	**0**
□	От 2 до 5	**1**
□	Более 5	**2**

6.Наличие специалиста, отвечающего за инвестиционную деятельность и его квалификация:

Выбор	Выберете вариант ответа	Балл
□	отсутствует	**0**
□	Специалист имеет высшее (за исключением финансово-экономического) образование	**2**
□	Специалист имеет высшее финансово-экономическое образование	**3**
□	Специалист имеет один из сертификатов: CFA, CIIA, FRM, PRM, ФСФР или свидетельство о квалификации	**4**

7.Финансовые инструменты или услуги, которыми пользовалась за последний отчетный год

Выбор	Возможно несколько вариантов ответа (выбирается максимальный балл для расчета)	Балл
□	Опыт отсутствует, средства размещались на банковских депозитах и текущих счетах	**0**
□	Инвестиционные паи/доверительное управление	**1**
□	Облигации	**2**
□	Акции	**3**
□	Структурные продукты, производные финансовые инструменты, маржинальная торговля	**4**

8. Ожидаемая доходность на которую рассчитываете с учетом риска, который готовы нести

Выбор	Выберете один вариант	Балл
□	Ожидаемая доходность 30% за инвестиционный горизонт- 3 (три) года при допустимом риске -10% (максимально возможное снижение портфеля за инвестиционный горизонт)	**1**
□	Ожидаемая доходность 60% за инвестиционный горизонт- 3 (три) года при допустимом риске -20% (максимально возможное снижения портфеля за инвестиционный горизонт)	**2**
□	Ожидаемая доходность 90% за инвестиционный горизонт- 3 (три) года при допустимом риске -30% (максимально возможное снижения портфеля за инвестиционный горизонт)	**3**

Юридическое лицо подтверждает достоверность и полноту предоставленных сведений. Управляющий определяет инвестиционный профиль и риск, который способно нести юридическое лицо, исходя из представленных сведений и не обязан проверять их достоверность В случае предоставления недостоверных сведений риск негативных последствий лежит на самом Учредителе управления. Юридическое лицо обязано незамедлительно письменно информировать Управляющего об изменении данных, содержащихся в настоящей Анкете. Клиент уведомлен о том, что фиксация ожидаемой доходности не гарантирует ее получение, а допустимый риск не является величиной максимально возможных убытков.

От имени Юридического лица подтверждаю достоверность сведений и полномочия на заполнение Анкеты:

Должность: _____ Основание полномочий: _____

Подпись: _____ / _____/ Дата: «___» _____ 202___ г. М.П.

ОБЩАЯ СУММА НАБРАННЫХ БАЛЛОВ	
Присвоенный Инвестиционный профиль и стратегия управления	
Параметры инвестиционного профиля ЮЛ:	Допустимый риск: _____ % Ожидаемая доходность: _____ % Горизонт: _____
Сотрудник Управляющего	Подпись: _____ / _____ / Дата: «___» _____ 202___ г. М.П.

Приложение № 3 к Порядку определения инвестиционного профиля клиента доверительного управления ООО «Гофмаклер»

У В Е Д О М Л Е Н И Е
О ПРИСВОЕНИИ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ

Учредитель управления:	

Доверительный управляющий (ООО «Гофмаклер») уведомляет Вас о присвоении Вам следующего инвестиционного профиля:

Инвестиционный горизонт *(дата начала и конца период времени, на который определяются риск и доходность):*	
Ожидаемая доходность инвестирования	**[_____]**
Допустимый риск Клиента *(предельное допустимое снижение стоимости портфеля):*	**[_____] % от стоимости активов**
Описание Допустимого риска:	Параметры и состав инвестиционных рисков подробно раскрыты в Декларации о рисках (Приложение № 8 к Регламенту ДУ).
Инвестиционный профиль	
Стратегия управления	

Указанный выше инвестиционный профиль присвоен Вам в связи с:

[ ] заключением Договора доверительного управления № _____ от «___» _____ 202___ г.
[ ] изменением инвестиционного профиля по Договору ДУ № _____ от «___» _____ 202___ г.
[ ] пересмотром инвестиционного профиля по Договору ДУ № _____ от «___» _____ 202___ г.

Индивидуальный инвестиционный профиль клиента определен на основании информации, отраженной в Анкете. Доверительный управляющий не гарантирует достижения определенной в инвестиционном профиле ожидаемой доходности, на которую рассчитывает клиент. Информируем Вас о необходимости своевременно уведомлять об изменении информации, предоставленной ранее для определения Инвестиционного профиля, а также об освобождении Управляющего от любой ответственности, связанной с неполучением такой информации. Фиксация ожидаемой доходности не гарантирует ее получение, а допустимый риск не является величиной максимально возможных убытков.

С ПРИСВОЕННЫМ ИНВЕСТИЦИОННЫМ ПРОФИЛЕМ СОГЛАСЕН:

От Учредителя управления (Клиента):

Подпись: _____ / _____/

Дата согласования: «___» _____ 202___ г.

М.П. (для юридических лиц)

От Доверительного управляющего (ООО «Гофмаклер»):

Подпись: _____ / _____/

Дата: «___» _____ 202___ г. М.П.