

УТВЕРЖДЕНО
Протокол Правления
АКБ «Ланта-Банк» (АО)
№ 728 от 15.10.2018 г.

ПОРЯДОК
определения АКБ «Ланта-Банк» (АО)
инвестиционного профиля Клиента

Москва, 2018

I. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1.1. Настоящий Порядок определения АКБ «Ланта-Банк» (АО) инвестиционного профиля Клиента (далее — Порядок) разработан в соответствии с требованиями Положения ЦБ РФ № 482-П от 03.08.2015 «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 Банка России № 482-П) и Базовым стандартом совершения управляющим операций на финансовом рынке (далее – Базовый стандарт).

1.2. Порядок определяет единые подходы к процедуре определения инвестиционного профиля клиента, а также устанавливает перечень сведений, необходимых для его определения.

1.3. Действие Порядка распространяется на деятельность АКБ «Ланта-Банк» (АО) в качестве профессионального участника рынка ценных бумаг по управлению ценными бумагами.

1.4. В настоящем Порядке используются следующие термины и определения:

Банк – АКБ «Ланта-Банк» (АО)/

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

Договор доверительного управления – договор доверительного управления активами Клиента, который определяет условия, в соответствии с которыми Управляющий осуществляет доверительное управление имуществом, принадлежащим Клиенту.

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

Инвестиционный профиль Клиента (инвестиционный профиль) – инвестиционные цели Клиента по договору доверительного управления, включая Инвестиционный горизонт, Ожидаемую доходность и Допустимый риск (если применимо) на этом Инвестиционном горизонте.

Инвестиционный горизонт – период времени, за который определяются Ожидаемая доходность и Допустимый риск для Клиента.

Квалифицированный инвестор – лицо, отвечающее требованиям, установленным Федеральным законом от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» и Указанием Банка России от 29.04.2015 № 3629-У "О признании лиц квалифицированными инвесторами и порядке ведения реестра лиц, признанных квалифицированными инвесторами", признанное в качестве Квалифицированного инвестора в соответствии с внутренними документами Управляющего.

Клиент – лицо, заключившее договор доверительного управления с Управляющим, а также лицо, имеющее намерения заключить такой договор.

Ожидаемая доходность – доходность от доверительного управления, на которую рассчитывает Клиент на определенном Инвестиционном горизонте.

Портфель - совокупность активов (имущество) Клиента, находящихся в доверительном управлении Управляющего и обязательства, подлежащие исполнению за счет этих активов (имущества), по одному договору доверительного управления.

Управляющий – АКБ «Ланта-Банк» (АО).

Фактический риск – риск, который несет Клиент, не являющийся квалифицированным инвестором, за определенный период времени (включает в себя риск убытков, в том числе риск изменения стоимости активов).

II. УСЛОВИЯ И ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ

2.1. Определение Инвестиционного профиля Клиента осуществляется до начала осуществления доверительного управления (до даты начала Инвестиционного горизонта) и устанавливается на весь срок Инвестиционного горизонта.

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

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

- Инвестиционный горизонт;
- Ожидаемая доходность;
- Допустимый риск.

2.4. Управляющий не проводит оценку способности нести инвестиционный риск в отношении Клиентов, являющихся квалифицированными инвесторами в силу закона или признанных таковыми самим Управляющим. Инвестиционный профиль Клиента, являющегося квалифицированным инвестором, определяется на основании информации о предполагаемом сроке инвестирования (Инвестиционном горизонте) и Ожидаемой доходности.

2.5. Инвестиционный профиль Клиента определяется на основании представленной Клиентом информации по форме Приложения № 1А (для физических лиц) или № 1Б (для юридических лиц) к настоящему Порядку – «Анкета для определения инвестиционного профиля Клиента» (далее - Анкета).

2.6. При определении Инвестиционного профиля Клиента Управляющий полагается на указания и информацию, представленную Клиентом в Анкете, и не проверяет достоверность таких сведений. Риск предоставления Клиентом неполной или недостоверной информации в Анкете лежит на самом Клиенте.

2.7. Клиент обязан ответить на все вопросы Анкеты с целью обеспечения соответствия, предоставляемых Управляющим услуг, интересам самого Клиента. В случае если Анкета заполнена не полностью или неточно, либо представленные сведения неактуальны, Управляющий не сможет достоверно оценить соответствие желаемой инвестиционной услуги интересам Клиента.

2.8. Для определения Инвестиционного профиля Клиента используется балльная система оценки ответов Клиента на вопросы Анкеты. Ответам Клиента присваивается определенный балл/коэффициент. На основании суммы баллов/коэффициентов определяется Инвестиционный профиль Клиента, в том числе уровень риска, который способен нести Клиент (если применимо).

2.9. Инвестиционный профиль Клиента отражается Управляющим в Уведомлении об инвестиционном профиле Клиента (Приложение № 2 к настоящему Порядку) (далее – Уведомление), подписанном уполномоченным лицом Управляющего, составленном в бумажной форме в 2 (двух) экземплярах, один из которых передается (направляется) Клиенту, другой хранится у Управляющего.

2.10. Уведомление об инвестиционном профиле Клиента может передаваться (направляется) Клиенту посредством личного вручения, почтовой/курьерской связи или путем направления формы электронного документа по адресу электронной почты, указанному Клиентом.

2.11. Доверительное управление возможно только в случае получения **согласия** Клиента с определенным для него Инвестиционным профилем Клиента. Подтверждением согласия Клиента с определенным для него Инвестиционным профилем Клиента является подпись Клиента на бумажной форме Уведомления. Подписанное Уведомление может быть представлено Управляющему на бумажном носителе (лично или почтовой/курьерской связью) или передано в виде электронного документа по телекоммуникационным каналам связи.

2.12. Определенный Управляющим и согласованный с Клиентом Инвестиционный профиль Клиента действует до момента прекращения договора доверительного управления.

2.13. В случае, если Клиент не согласен с присвоенным ему Управляющим Инвестиционным профилем Клиента, Уведомление должно быть возвращено Управляющему без подписи. Допускается пересмотр Инвестиционного профиля Клиента до момента его подписания Клиентом. В случае если не достигнуто согласие между сторонами (Управляющий/Клиент) в отношении Инвестиционного профиля Клиента, договор доверительного управления не заключается.

2.14. Управляющий хранит Анкету, содержащую Инвестиционный профиль Клиента, документы и информацию, на основании которых определен указанный Инвестиционный профиль Клиента, в течение срока действия договора доверительного управления с этим Клиентом, а также в течение трех лет со дня его прекращения.

III. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННОГО ГОРИЗОНТА

3.1. Инвестиционный горизонт определяет срок, на который Клиент готов передать имущество в доверительное управление, и за который хочет достичь Ожидаемую доходность при Допустимом риске (если применимо).

3.2. Инвестиционный горизонт равен сроку действия договора доверительного управления и не может быть менее 1 (одного) года.

3.3. Дата начала Инвестиционного горизонта определяется как дата начала действия договора доверительного управления.

IV. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ОЖИДАЕМОЙ ДОХОДНОСТИ

- 4.1. Ожидаемая доходность Клиента определяется на основании информации, предоставляемой Клиентом в Анкете.
- 4.2. Управляющий при осуществлении доверительного управления предпринимает все зависящие от него разумно необходимые действия для достижения Ожидаемой доходности Клиента в диапазоне Допустимого риска (если применимо) в соответствии с Инвестиционным профилем Клиента.
- 4.3. Ожидаемая доходность, которую указывает Клиент при определении Инвестиционного профиля Клиента, не накладывает на Управляющего обязанность по её достижению и не является гарантией для Клиента.

V. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ДОПУСТИМОГО РИСКА

- 5.1. Допустимый риск Клиента (если применимо) определяется Управляющим на основе сведений о приемлемом уровне риска, предоставленных Клиентом в Анкете.
- 5.2. Допустимый риск - максимальное возможное снижение стоимости портфеля Клиента в течение Инвестиционного горизонта относительно стоимости имущества Клиента на дату начала Инвестиционного горизонта (без учета дополнительных вложений и частичных изъятий) приемлемое для Клиента и зафиксированное в его Инвестиционном профиле.
- 5.3. Допустимый риск Клиента на Инвестиционном горизонте определяется в виде относительной величины – предельно допустимый размер убытка Клиента в процентах к стоимости активов Клиента, находящихся в доверительном управлении. Относительная величина допустимого риска устанавливается Клиентом самостоятельно в Анкете.
- 5.4. Коэффициент уровня риска активов, которые могут приобретаться Управляющим в рамках договора доверительного управления с Клиентом в зависимости от определенного Инвестиционного профиля Клиента, указаны в Приложении № 3 к настоящему Порядку.
- 5.5. Не реже 1 (одного) раза в месяц Управляющий осуществляет проверку соответствия Фактического риска Клиента Допустимому риску, определенному в Инвестиционном профиле Клиента.

Данная проверка соответствия Фактического риска Клиента Допустимому риску не осуществляется в отношении Клиента, от которого поступили распоряжения на вывод активов из доверительно управления, и для Клиента, являющегося квалифицированным инвестором.

- 5.6. Фактический риск Клиента определяется в виде относительной величины снижения стоимости портфеля Клиента в процентах на дату проверки (оценки) к стоимости портфеля (активов) Клиента на начало Инвестиционного горизонта.

Фактический риск Клиента рассчитывается в следующем порядке:

$$R = 100\% - (PTV2/PTV1) * 100\%, \text{ где:}$$

R – размер Фактического риска Клиента (% от стоимости портфеля Клиента);

PTV1 – стоимость активов Клиента на дату начала Инвестиционного горизонта (руб.);

PTV2 – стоимость Активов Клиента на дату проверки (руб.).

Стоимость активов определяется в соответствии с Методикой оценки стоимости Активов, утвержденной в Банке.

- 5.7. Фактический риск Клиента, рассчитываемый Управляющим, не должен превышать Допустимый риск, установленный в Инвестиционном профиле Клиента.
- 5.8. Если по результатам проверки выявлено, что Фактический риск Клиента превышает Допустимый риск, определенный в Инвестиционном профиле Клиента, менее чем на 1% (один процент), Управляющий обязан привести управление ценными бумагами и денежными средствами Клиента в соответствие с его Инвестиционным профилем Клиента.

Способы снижения уровня риска могут быть следующие (но не исключено иное):

- реализация активов с высоким коэффициентом риска;
- диверсификация портфеля активов;
- иные способы снижения риска.

- 5.9. Если по результатам проверки Фактический риск Клиента стал превышать Допустимый риск, определенный в Инвестиционном профиле Клиента более чем на 1% (один процент), Управляющий сообщает об этом

Клиенту не позднее дня, следующего за днем выявления такого превышения путем направления Клиенту соответствующего уведомления, способом, предусмотренным в договоре доверительного управления. В этом случае, по письменному требованию Клиента Управляющий обязан привести управление ценными бумагами и денежными средствами этого Клиента в соответствие с его Инвестиционным профилем.

VI. ПОРЯДОК ПЕРЕСМОТРА ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ КЛИЕНТА

6.1. Пересмотр Инвестиционного профиля Клиента не предусмотрен, за исключением следующих обстоятельств:

- изменение экономической ситуации в Российской Федерации, в том числе изменение ключевой ставки Банка России;
- внесение изменений в законодательство Российской Федерации, в том числе нормативные акты Банка России;
- внесение изменений в Базовый стандарт;
- внесение изменений во внутренний стандарт СРО НФА, членом которой является Управляющий.

По итогам анализа влияния вышеуказанных обстоятельств на определенный для Клиента инвестиционный профиль Управляющий может принять решение о необходимости определения нового Инвестиционного профиля Клиента.

6.2. Управляющий вправе изменить Инвестиционный профиль Клиента только с его согласия.

6.3. Порядок изменения Инвестиционного профиля Клиента аналогичен порядку его первоначального определения, установленному в разделе II настоящего Порядка.

6.4. До момента изменения Инвестиционного профиля Клиента в соответствии с пунктом 6.1. настоящего Порядка, Управляющий руководствуется ранее определенным Инвестиционным профилем Клиента..

VII. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ

7.1. Управляющий имеет право в одностороннем порядке вносить изменения и дополнения в Порядок, а также принимать Порядок в новой редакции.

7.2. Изменения и дополнения в настоящий Порядок вносятся путем утверждения новой редакции Порядка

7.3. Порядок (его новая редакция) подлежит раскрытию Управляющим на официальном сайте в сети Интернет по адресу: www.lanta.ru не позднее 10 календарных дней до дня его вступления в силу.

**Анкета для определения инвестиционного
профиля Клиента - физического лица**

Клиент: _____

Ф.И.О клиента

Данные документа, удостоверяющего личность: серия, номер, когда и кем выдан

ИНН (при наличии): _____

Тип инвестора:

- не квалифицированный инвестор
 квалифицированный инвестор

А. Заполняется Клиентом – физическим лицом, являющимся квалифицированным инвестором

1А. Ожидаемая доходность от инвестирования, по окончании инвестиционного горизонта (без учета риска дефолта контрагента/эмитента):

- находится в пределах максимальной процентной ставки (по вкладам в российских рублях) десяти кредитных организаций, привлекающих наибольший объем депозитов физических лиц, публикуемой Банком России (0,4)
- превышает максимальную процентную ставку (по вкладам в российских рублях) десяти кредитных организаций, привлекающих наибольший объем депозитов физических лиц, публикуемой Банком России (0,7)
- значительно превышает максимальную процентную ставку (по вкладам в российских рублях) десяти кредитных организаций, привлекающих наибольший объем депозитов физических лиц, публикуемой Банком России (1)

3А. Предполагаемый срок инвестиций (Инвестиционный горизонт)¹:

- 1 год
 2 года
 3 года
 иное _____

Б. Заполняется Клиентом – физическим лицом, не являющимся квалифицированным инвестором

1Б. Возраст (лет):

- до 30 лет (0,1)
 от 30 до 60 (0,3)
 старше 60 (0,1)

2Б. Примерные среднемесячные доходы и среднемесячные расходы Клиента за последние 12 месяцев:

- среднемесячные доходы превышают среднемесячные расходы (0,2)
 среднемесячные доходы не превышают среднемесячные расходы (0)

3Б. Информация о сбережениях?

¹ Инвестиционный горизонт равен сроку действия договора и не может быть менее 1(одного) года.

- сбережения превышают стоимость активов, переданных в доверительное управление (0,2)
- сбережения не превышают стоимость активов, переданных в доверительное управление (0)

4Б. Знания в области операций с различными финансовыми инструментами, а также финансовыми услугами

- отсутствуют знания, полученные в процессе обучения или в результате практического опыта
- имеются знания, полученные в процессе обучения или в результате практического опыта

5Б. Опыт и знания в области инвестирования:

- инвестирую впервые (0)
- менее 1 года (0,1)
- от 1 года до 3 лет (0,2)
- свыше 3 лет (0,3)

6Б. Предполагаемый срок инвестиций (Инвестиционный горизонт)¹:

- 1 год
- 2 года
- 3 года
- иное _____

7Б. Инвестиционные цели:

- защита капитала
- получение дохода выше, чем депозита в банке
- получение максимального дохода

8Б. Ожидаемая доходность от инвестирования, по окончании инвестиционного горизонта (без учета риска дефолта контрагента/эмитента):

- находится в пределах максимальной процентной ставки (по вкладам в российских рублях) десяти кредитных организаций, привлекающих наибольший объем депозитов физических лиц, публикуемой Банком России (0,4)
- превышает максимальную процентную ставку (по вкладам в российских рублях) десяти кредитных организаций, привлекающих наибольший объем депозитов физических лиц, публикуемой Банком России (0,7)
- значительно превышает максимальную процентную ставку (по вкладам в российских рублях) десяти кредитных организаций, привлекающих наибольший объем депозитов физических лиц, публикуемой Банком России (1)

9Б. Какой размер потерь от инвестированной суммы критичен (Допустимый риск):

- до 10% (низкий)
- до 15% (умеренный)
- до 30% (высокий)

Достоверность и актуальность предоставленной информации подтверждаю. Смысл составления инвестиционного профиля Клиента и риск предоставления недостоверной информации или непредставления информации, используемой для определения инвестиционного профиля, мне разъяснены.

Подпись Клиента

Фамилия, Имя, Отчество Клиента

Дата заполнения Анкеты

**Анкета для определения инвестиционного
профиля Клиента - юридического лица, являющегося коммерческой организацией**

Клиент: _____	
ИНН _____	Наименование ОГРН _____
Тип инвестора:	
<input type="checkbox"/> не квалифицированный инвестор	
<input type="checkbox"/> квалифицированный инвестор	

<p><u>А. Заполняется Клиентом – юридическим лицом, являющимся квалифицированным инвестором:</u></p> <p>1А. Ожидаемая доходность от инвестирования, по окончании инвестиционного горизонта (без учета риска дефолта контрагента/эмитента):</p> <p><input type="checkbox"/> находится в пределах максимальной процентной ставки (по вкладам в российских рублях) десяти кредитных организаций, привлекающих наибольший объем депозитов физических лиц, публикуемой Банком России (0,4)</p> <p><input type="checkbox"/> превышает максимальную процентную ставку (по вкладам в российских рублях) десяти кредитных организаций, привлекающих наибольший объем депозитов физических лиц, публикуемой Банком России (0,7)</p> <p><input type="checkbox"/> значительно превышает максимальную процентную ставку (по вкладам в российских рублях) десяти кредитных организаций, привлекающих наибольший объем депозитов физических лиц, публикуемой Банком России (1)</p> <p>2А. Предполагаемый срок инвестиций (Инвестиционный горизонт)²:</p> <p><input type="checkbox"/> 1 год</p> <p><input type="checkbox"/> 2 года</p> <p><input type="checkbox"/> 3 года</p> <p><input type="checkbox"/> Иное _____</p>

<p><u>Б. Заполняется Клиентом – юридическим лицом, не являющимся квалифицированным инвестором:</u></p> <p>1Б. Соотношение собственных средств к запасам и затратам (по последней бухгалтерской отчетности):</p> <p><input type="checkbox"/> больше 1 (0,3)</p> <p><input type="checkbox"/> меньше 1 (0)</p> <p>2Б. Наличие специалистов или подразделения, отвечающих за инвестиционную деятельность:</p> <p><input type="checkbox"/> отсутствуют (0)</p> <p><input type="checkbox"/> имеются (0,1)</p> <p>3Б. Квалификация специалистов подразделения, отвечающих за инвестиционную деятельность:</p> <p><input type="checkbox"/> не являются специалистами в области инвестирования (0)</p> <p><input type="checkbox"/> имеют хорошее понимание в области финансового рынка и некоторый опыт инвестирования (0,1)</p>

² Инвестиционный горизонт равен сроку действия договора и не может быть менее 1(одного) года

являются сертифицированными специалистами в области финансового рынка и опыт инвестирования более 2 лет (0,2)

4Б. Наличие операций с различными финансовыми инструментами за последний отчетный год:

не осуществлялись (0)

осуществлялись (0,1)

5Б. Планируемая периодичность вывода активов из ДУ в течение календарного года:

0 (0)

1 - 2 (0,2)

3 и более (0,3)

6Б. Предполагаемый срок инвестиций (Инвестиционный горизонт)²:

1 год

2 года

3 года

Иное _____

7Б. Цель инвестирования:

сохранение капитала

получение доходности выше банковских депозитов

получение существенного дохода

8Б. Ожидаемая доходность от инвестирования, по окончании инвестиционного горизонта (без учета риска дефолта контрагента/эмитента):

находится в пределах максимальной процентной ставки (по вкладам в российских рублях) десяти кредитных организаций, привлекающих наибольший объем депозитов физических лиц, публикуемой Банком России (0,4)

превышает максимальную процентную ставку (по вкладам в российских рублях) десяти кредитных организаций, привлекающих наибольший объем депозитов физических лиц, публикуемой Банком России (0,7)

значительно превышает максимальную процентную ставку (по вкладам в российских рублях) десяти кредитных организаций, привлекающих наибольший объем депозитов физических лиц, публикуемой Банком России (1)

9Б. Какой размер потерь от инвестированной суммы критичен (Допустимый риск)³:

до 10% (низкий)

до 15% (умеренный)

до 30% (высокий)

Достоверность и актуальность предоставленной информации подтверждаю. Смысл составления Инвестиционного профиля Клиента и риск предоставления недостоверной информации или неполной информации, используемой для определения инвестиционного профиля, мне разъяснены.

Должность представителя Клиента

Подпись Клиента

Фамилия, инициалы представителя Клиента

М.П.

Дата заполнения Анкеты

³ Предельный допустимый размер убытка для юридического лица – это размер убытка, при котором Клиент в состоянии осуществлять деятельность и/или при котором выполняются нормативные (в т.ч. лицензионные) требования регулятора или меньшая величина, определенная Клиентом или абсолютный размер убытка, который Клиент считает допустимым в отношении данного инвестиционного портфеля.

ЗАПОЛНЯЕТСЯ АКБ «ЛАНТА-БАНК» (АО)

Итоговый коэффициент (для Клиентов, являющихся квалифицированными инвесторами, определяется в соответствии с вопросом пункта А (1А), для Клиентов, не являющихся квалифицированными инвесторами, рассчитывается на основании вопросами пункта Б (1Б-5Б, 8Б)): _____

Инвестиционный профиль:

<input type="checkbox"/> консервативный (0,1-0,4)	<input type="checkbox"/> умеренно (0,5-0,7)	<input type="checkbox"/> агрессивный (0,8-1)
Для Клиента важно в первую очередь сохранить инвестированные средства, риск снижения стоимости имущества нежелателен	Клиент желает увеличить стоимость инвестиций и готов для этого нести умеренный риск снижения их стоимости, как адекватную плату за возможность получения дохода в будущем.	Клиент планирует значительно преумножить сумму инвестиций, принимая на себя существенный (высокий) риск получения убытков.

_____ / _____ /
Должность сотрудника

Подпись сотрудника

Фамилия, инициалы

Дата направления Клиенту уведомления о присвоения инвестиционного профиля: _____

Коэффициенты уровня риска активов

В зависимости от определенного Инвестиционного профиля Клиента Управляющий определяет основные направления и способы инвестирования активов, принадлежащих Клиенту, что фиксируется в Инвестиционной декларации (Приложение № ___ к договору доверительного управления).

В таблице представлены коэффициенты уровня риска активов, которые могут приобретаться Управляющим в рамках договора доверительного управления с Клиентом в зависимости от определенного для него инвестиционного профиля.

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

Активы с данным коэффициентом уровня риска могут приобретаться для Клиентов с любым инвестиционным профилем.

К умеренным относятся активы с коэффициентом – от 0,5 до 0,7.

Активы с данным коэффициентом уровня риска могут приобретаться для Клиентов с умеренным и агрессивным инвестиционным профилем.

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

Активы с данным коэффициентом уровня риска могут приобретаться для Клиентов с агрессивным инвестиционным профилем

Коэффициент уровня риска	Актив
0,1	Денежные средства на счетах и во вкладах в кредитных организациях с кредитным рейтингом не ниже суверенного, сниженного на три ступени
0,2	Облигации/еврооблигации либо эмитенты облигаций, имеющих рейтинг не ниже суверенного, сниженного на три ступени и сроком погашения (оферты) до 2-х лет. Инвестиционные паи открытых инвестиционных фондов. Иностранные биржевые инвестиционные фонды, ценные бумаги которых торгуются на бирже (ETF)
0,3	Облигации/еврооблигации либо эмитенты облигаций, имеющих рейтинг не ниже суверенного, сниженного на три ступени и сроком погашения (оферты) свыше 2-х лет. Акции российских эмитентов, входящих в первый уровень котировального списка Московской биржи
0,4	Иные облигации, допущенные к организованным торгам
0,5	Иные облигации Депозитарные расписки Инвестиционные паи интервальных паевых инвестиционных фондов
0,6	Акции российских эмитентов, за исключением акций, включенных в первый уровень котировального списка Московской Биржи
0,7	Инвестиционные паи закрытых паевых инвестиционных фондов
0,8	Иные акции российских эмитентов
1	Производные финансовые инструменты ⁴

⁴ В случае возможности заключения Управляющим сделок с ПФИ