

УТВЕРЖДЕН

Приказом Генерального директора
ООО «Эрроу ЭМ»
(Приказ № 29 от 28.09.2021 г.)

**Порядок
Общества с ограниченной ответственностью «Эрроу Эссет Менеджмент»
проведения тестирования получателя финансовых услуг - физического лица, не являющегося
квалифицированным инвестором**

Москва 2021 год

I. Общие положения

1.1. Порядок проведения тестирования получателя финансовых услуг - физического лица, не являющегося квалифицированным инвестором (далее – Порядок) разработан Обществом с ограниченной ответственностью «Эрроу Эссет Менеджмент» в соответствии с требованиями Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», Федерального закона от 29.11.2001 № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах» и Базового стандарта защиты прав и интересов физических и юридических лиц - получателей финансовых услуг, оказываемых членами саморегулируемых организаций в сфере финансового рынка, объединяющих акционерные инвестиционные фонды и управляющие компании инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов, утвержденного Банком России 23.09.2021 г.

1.2. Настоящий Порядок устанавливает правила и процедуру проведения тестирования, перечни вопросов тестирования, а также порядок уведомления о рисках, связанных с приобретением инвестиционных паев закрытых паевых инвестиционных фондов, не ограниченных в обороте, при получении отрицательных оценок результатов тестирования, и принятия заявления о рисках, связанных с приобретением инвестиционных паев закрытого паевого инвестиционного фонда, не ограниченных в обороте, в случае отрицательного результата тестирования.

1.3. В настоящем Порядке используются следующие термины и определения:

- **саморегулируемая организация** – Национальная ассоциация участников фондового рынка (НАУФОР) - некоммерческая саморегулируемая организация на российском финансовом рынке;
- **управляющая компания** – Общество с ограниченной ответственностью «Эрроу Эссет Менеджмент», имеющее лицензию на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами от 31 октября 2018 г. № 21-000-1-01020, выданную Банком России, без ограничения срока действия;
- **финансовая услуга** – доверительное управление закрытым паевым инвестиционным фондом, паи которого не ограничены в обороте, на основании лицензии управляющей компании на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами;
- **тестирование** – тестирование физического лица, не являющегося квалифицированным инвестором, предусмотренное пунктом 1 статьи 21.1 Федерального закона от 29 ноября 2001 г. № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах» и статьей 51.2-1 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»;
- **тестируемое лицо** – физическое лицо, не являющееся квалифицированным инвестором, в отношении которого проводится тестирование;
- **клиент** – физическое лицо, являющееся владельцем инвестиционных паев закрытого паевого инвестиционного фонда, неограниченных в обороте;
- **получатель финансовых услуг** - физическое лицо, намеренное заключить с управляющей компанией договор доверительного управления путем приобретения инвестиционных паев закрытого паевого инвестиционного фонда, не ограниченных в обороте;
- **место обслуживания получателей финансовых услуг (офис)** - место, предназначенное для заключения договоров доверительного управления с управляющей компанией, место приема заявок на приобретение, и погашение инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда, приема документов, связанных с оказанием финансовых услуг, в том числе офис управляющей компании и (или) сайт управляющей компании в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет».

1.4. Управляющая компания осуществляет оказание финансовых услуг разумно и добросовестно.

1.5. Управляющая компания при оказании финансовых услуг должна соблюдать приоритет интересов клиентов над собственными интересами.

1.6. Управляющая компания не вправе злоупотреблять своими правами и (или) ущемлять интересы клиентов.

II. Требования к проведению тестирования Управляющей компанией получателей финансовых услуг - физических лиц, не являющихся квалифицированными инвесторами

2.1. Тестирование проводится управляющей компанией в отношении инвестиционных паев

закрытых паевых инвестиционных фондов, не ограниченных в обороте, за исключением случаев, предусмотренных законодательством Российской Федерации

2.2. Управляющая компания проводит тестирование, а также оценивает результат тестирования до приема заявки на выдачу инвестиционных паев закрытого паевого инвестиционного фонда, не ограниченных в обороте.

2.3. Прием заявки на выдачу инвестиционных паев закрытых паевых инвестиционных фондов, не ограниченных в обороте, от физического лица, не признанного управляющей компанией квалифицированным инвестором, осуществляется только при наличии положительного результата тестирования этого лица, проведенного в соответствии с требованиями Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» и настоящего Порядка, за исключением следующих случаев:

- инвестиционные паи включены в котировальный список биржи;
- инвестиционные паи приобретаются в связи с осуществлением преимущественного права владельца инвестиционных паев.

2.4. Тестирование проводится управляющей компанией путем получения ответов тестируемого лица на вопросы, определенные Приложением № 1 к настоящему Порядку.

2.5. Перечень предлагаемых тестируемому лицу вариантов ответов на вопросы блока «Знание» формируется управляющей компанией методом случайного выбора для каждого тестирования из вариантов ответов, доведенных до сведения управляющей компании саморегулируемой организацией. При этом в указанный перечень по каждому вопросу управляющей компанией включаются не менее четырех вариантов ответов, в том числе правильный ответ. Перечень правильных ответов доводится до сведения управляющей компании саморегулируемой организацией в порядке и сроки, установленные приказом руководителя саморегулируемой организации.

2.6. Управляющая компания обязана обеспечивать конфиденциальность вариантов ответов на вопросы блока «Знание» и перечня правильных ответов, доведенных до его сведения саморегулируемой организацией, и не вправе предоставлять указанную информацию своим работникам и третьим лицам иначе, чем в целях организации и проведения тестирования, а также в целях контроля за организацией и проведением тестирования.

2.7. Управляющая компания не вправе менять или дополнять формулировки вопросов, установленные в Приложении № 1 к настоящему Порядку, и вариантов ответов, доведенных до ее сведения саморегулируемой организацией.

2.8. При проведении тестирования управляющая компания фиксирует вопросы и варианты ответов, предложенные тестируемому лицу, ответы тестируемого лица, а также время и дату проведения тестирования. Способ фиксации указанной информации определяется управляющей компанией самостоятельно во внутреннем документе.

Управляющая компания по запросу физического лица обязана предоставить сведения, указанные в абзаце первом настоящего пункта.

2.9. В ходе тестирования по усмотрению управляющей компании вопросы могут предлагаться тестируемому лицу сразу в полном объеме, блоками (блок «Самооценка» и блок «Знание») или последовательно (после ответа тестируемого лица на каждый предыдущий вопрос).

2.10. Управляющая компания оценивает результат тестирования в соответствии с методикой, установленной Приложением № 2 к настоящему Порядку. При этом управляющая компания не должна проверять достоверность ответов тестируемого лица на вопросы блока «Самооценка».

2.11. В случаях, установленных внутренним документом управляющей компании, дополнительным условием положительной оценки результата тестирования может являться правильный ответ тестируемого лица на один или несколько дополнительных вопросов (далее – дополнительные вопросы).

2.12. 7.11. Дополнительные вопросы должны быть составлены управляющей компанией таким образом, чтобы ответы на них позволяли определить, насколько тестируемое лицо в состоянии оценить свои риски и обладает знаниями для приобретения паев закрытых паевых инвестиционных фондов, не ограниченных в обороте.

2.13. Перечень дополнительных вопросов тестирования устанавливается внутренними документами управляющей компании.

2.14. Результаты ответов на дополнительные вопросы оцениваются управляющей компанией отдельно от результатов ответов на вопросы, указанных в пункте 2.4. настоящего Порядка.

2.15. Методика оценки результатов ответов на дополнительные вопросы определяется

внутренним документом управляющей компании. Данная методика на усмотрение управляющей компании может полностью или частично совпадать с методикой оценки ответов на вопросы блока «Знания», изложенной в Приложении № 2 к настоящему Порядку, или отличаться от нее.

2.16. Управляющая компания должна направить (предоставить) тестируемому лицу уведомление об оценке результатов тестирования по форме, установленной приложением № 3 к настоящему Порядку, не позднее одного рабочего дня после дня проведения тестирования.

2.17. Управляющая компания направляет уведомление об оценке результатов тестирования способом, установленным внутренним документом управляющей компании и позволяющим зафиксировать факт, дату и время направления уведомления. Управляющая компания раскрывает на своем сайте в сети «Интернет» способы предоставления уведомления об оценке результатов тестирования.

2.18. При проведении повторного тестирования не позднее трех рабочих дней после дня проведения тестирования, вопросы блока «Самооценка» по усмотрению управляющей компании могут повторно в перечень вопросов не включаться при условии фиксации управляющей компанией ранее данных тестируемым лицом ответов на вопросы блока «Самооценка».

2.19. Тестирование проводится управляющей компанией по ее усмотрению в письменной форме (в том числе с использованием электронных документов) или в иной форме, позволяющей управляющей компании зафиксировать ответы тестируемого лица на предоставляемые в ходе тестирования вопросы, оценить результаты тестирования, зафиксировать дату и время проведения тестирования и сохранить указанную информацию. При этом проведение тестирования с использованием аудио- и (или) видеосвязи, в том числе телефонной связи, не допускается.

2.20. Управляющая компания обязана хранить информацию о вопросах и вариантах ответов, предложенных тестируемому лицу, об ответах тестируемого лица на предоставленные в ходе тестирования вопросы, дополнительные вопросы управляющей компании (при наличии), о дате и времени проведения тестирования, об оценке результатов тестирования, а также о направлении тестируемому лицу уведомления об оценке результатов тестирования по усмотрению управляющей компании в форме документа на бумажном носителе или электронного документа, при этом срок хранения информации должен быть не менее трех лет с даты погашения всех инвестиционных паев закрытых паевых инвестиционных фондов, не ограниченных в обороте, под управлением управляющей компании, а в случае отсутствия факта выдачи инвестиционных паев по итогам тестирования – не менее шести месяцев с даты проведения тестирования.

Управляющая компания обязана обеспечить защиту информации, указанной в абзаце первом настоящего пункта, в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, в том числе нормативных актов Банка России.

2.21. В случае наличия нескольких закрытых паевых инвестиционных фондов, инвестиционные паи которых не ограничены в обороте, под управлением управляющей компании, управляющая компания учитывает оценку результатов тестирования при выдаче получателю финансовых услуг паев всех таких фондов.

2.22. В случае отрицательного результата тестирования, управляющая компания вправе отказать физическому лицу в приеме заявки на выдачу инвестиционных паев закрытого паевого инвестиционного фонда, не ограниченных в обороте либо вправе принять ее при одновременном соблюдении следующих условий:

2.22.1. управляющая компания предоставляет физическому лицу уведомление о рисках, связанных с приобретением инвестиционных паев закрытого паевого инвестиционного фонда, не ограниченных в обороте.

2.22.2. физическое лицо заявит управляющей компании о принятии рисков, связанных с приобретением инвестиционных паев закрытого паевого инвестиционного фонда, не ограниченных в обороте.

III. Порядок уведомления о рисках, связанных с приобретением инвестиционных паев закрытых паевых инвестиционных фондов, не ограниченных в обороте, при получении отрицательных оценок результатов тестирования, и заявление о принятии рисков

3.1. Уведомление о рисках, связанных с приобретением инвестиционных паев закрытых паевых инвестиционных фондов, не ограниченных в обороте, при получении отрицательных оценок результатов тестирования, предусмотренное пунктом 2 статьи 21.1 Федерального от 29 ноября 2001 г. № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах» (далее – уведомление о рисках), предоставляется управляющей компанией физическому лицу, не являющемуся квалифицированным инвестором, не

позднее одного рабочего дня с даты подачи заявки на выдачу инвестиционных паев.

3.2. Уведомление о рисках должно содержать следующую информацию:

- сведения о том, что приобретение инвестиционных паев закрытого паевого инвестиционного фонда, не ограниченных в обороте, для получателя финансовых услуг не является целесообразным;

- краткое описание рисков, связанных с таким приобретением.

3.3. Уведомление о рисках составляется управляющей компанией по форме, установленной Приложением № 4 к настоящему Порядку.

3.4. Управляющая компания направляет уведомление о рисках получателю финансовых услуг почтой России заказным письмом с уведомлением о вручении по адресу, указанному физическим лицом при проведении тестирования, либо путем вручения его под подпись с указанием даты и времени вручения такого уведомления.

3.5. Заявление получателя финансовых услуг о принятии рисков, связанных с приобретением инвестиционных паев закрытого паевого инвестиционного фонда, не ограниченных в обороте, в случае отрицательного результата тестирования, (далее – заявление о принятии рисков), не может быть принято управляющей компанией от получателя финансовых услуг до направления ему уведомления о рисках и по истечении трех рабочих дней со дня направления такого уведомления.

3.6. Заявление о принятии рисков по форме, установленной Приложением № 5 к настоящему Порядку вручается физическим лицом в офисе управляющей компании либо направляется им почтовым отправлением по адресу места нахождения управляющей компании, указанному на сайте в сети «Интернет» www.arrow-am.ru.

3.7. Управляющая компания хранит заявление о принятии рисков, а также информацию, подтверждающую факт, дату и время направления уведомления о рисках и получения заявления о принятии рисков в течение всего срока действия договора доверительного управления паевым инвестиционным фондом, а также в течение трех лет после прекращения такого паевого инвестиционного фонда.

Управляющая компания обязана обеспечить защиту информации, указанной в абзаце первом настоящего пункта, в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации о защите информации, в том числе нормативных актов Банка России.

IV. Заключительные и переходные положения

4.1. Внесение изменений и дополнений в настоящий Порядок осуществляется Управляющей компанией в одностороннем порядке в случае необходимости приведения положений настоящего Порядка в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации и нормативных актов Банка России. Изменения и дополнения, вносимые Управляющей компанией по собственной инициативе, вступают в силу с момента, указанного в приказе об утверждении соответствующих изменений и дополнений в настоящий Порядок.

4.2. В случае изменений законодательства Российской Федерации и нормативных актов Банка России настоящий Порядок применяется в части, не противоречащей законодательству Российской Федерации и нормативным актам Банка России до приведения настоящего Порядка в соответствие с новыми требованиями нормативных правовых актов Российской Федерации.

4.3. Управляющая компания раскрывает настоящий Порядок на своем сайте в информационно-телекоммуникационной сети Интернет на странице www.arrow-am.ru.

4.4. Изменения и дополнения, вносимые в настоящий Порядок, утверждаются приказом генерального директора Управляющей компании.

**Перечень вопросов тестирования - блок «Знания»
для сделок по приобретению инвестиционных паев закрытых паевых инвестиционных
фондов, не ограниченных в обороте**

№	Вопросы
1.	Инвестиционный пай – это:
2.	Каким образом выплата промежуточного дохода по инвестиционным паям закрытого паевого инвестиционного фонда влияет на расчетную стоимость инвестиционного пая? Расчетная стоимость инвестиционного пая, как правило (при прочих равных условиях):
3.	Если инвестор принимает решение продать принадлежащие ему инвестиционные паи ЗПИФ, как быстро он может осуществить продажу?
4.	Вправе ли инвестор потребовать от управляющей компании погасить принадлежащие ему инвестиционные паи ЗПИФ и выплатить их стоимость?

_____/_____/

(Подпись)

(Фамилия И.О.)

«___»_____ 20__ г.

Методика оценки результатов тестирования

1. Результаты ответов на вопросы блока «Самооценка» не оцениваются.
2. Результат тестирования оценивается как положительный в случае, если тестируемое лицо правильно ответило на все вопросы блока «Знания». В случае, если тестируемое лицо неправильно ответило хотя бы на один вопрос блока «Знания», результат тестирования оценивается как отрицательный.

Форма уведомления о результатах тестирования

ФИО
Адрес места регистрации/проживания

Уведомление о результатах тестирования

Настоящим ООО «Эрроу ЭМ» уведомляет Вас о [положительной] [отрицательной] оценке результата Вашего тестирования, проведенного в отношении приобретения инвестиционных паев закрытого паевого инвестиционного фонда, не ограниченных в обороте (закрытых паевых инвестиционных фондов, не ограниченных в обороте), под управлением ООО «Эрроу ЭМ».

Уполномоченное лицо
ООО «Эрроу ЭМ»

подпись

Ф.И.О.

Форма уведомления о рисках

ФИО
Адрес места регистрации/проживания

Уведомление о рисках

В связи с отрицательным результатом тестирования, проведенного ООО «Эрроу ЭМ», уведомляем Вас, что приобретение инвестиционных паев закрытого паевого инвестиционного фонда, не ограниченных в обороте, (закрытых паевых инвестиционных фондов, не ограниченных в обороте) под управлением ООО «Эрроу ЭМ», не является для Вас целесообразным и влечет за собой следующие риски:

1. отсутствия гарантии сохранности вложенных средств со стороны государства;
2. отсутствия гарантии получения доходности, риск отсутствия возможности быстрого выхода из инструмента при отсутствии покупателя на вторичном рынке и/или отсутствия возможности погашения инвестиционных паев закрытого паевого инвестиционного фонда, не ограниченных в обороте у Управляющей компании до окончания срока действия договора доверительного управления;
3. отсутствия гарантий, как по возврату основной инвестированной суммы, так и по получению доходов.

ООО «Эрроу ЭМ» не несет ответственности за убытки и расходы, которые могут возникнуть у Вас в результате приобретения инвестиционных паев закрытого паевого инвестиционного фонда, не ограниченных в обороте, (закрытых паевых инвестиционных фондов, не ограниченных в обороте) под управлением ООО «Эрроу ЭМ».

Уполномоченное лицо

ООО «Эрроу ЭМ»

подпись

Ф.И.О.

Форма Заявления о принятии рисков

Генеральному директору
ООО «Эрроу ЭМ»
от ФИО (указать)
Адрес места регистрации/проживания (указать)

Заявление о принятии рисков

Я, _____, заявляю, что результат тестирования выявил у меня недостаточные опыт и знания для инвестирования в инвестиционные паи закрытого паевого инвестиционного фонда, не ограниченные в обороте (закрытых паевых инвестиционных фондов, не ограниченные в обороте) под управлением ООО «Эрроу ЭМ».

Несмотря на это я подтверждаю, что готов принять риски, связанные с приобретением инвестиционных паев данного фонда (данных фондов), и понести возможные убытки.

Я понимаю, что недостаток знаний и опыта может привести к частичной или полной потере денежных средств и (или) иного имущества, вложенных мною в инвестиционные паи закрытого паевого инвестиционного фонда, не ограниченные в обороте (закрытых паевых инвестиционных фондов, не ограниченные в обороте) под управлением ООО «Эрроу ЭМ».

_____/_____/_____
(Подпись) (Фамилия И.О.)

« ____ » _____ 20__ г.

**Итоги подведения результатов тестирования физического лица, не являющегося
квалифицированным инвестором
Блок «Самооценка»¹**

ФИО тестируемого лица	Дата и время проведения тестирования	Паспортные данные тестируемого лица	Дата и время подведения итогов тестирования	ФИО ответственного лица управляющей компании	Количество вопросов	Количество данных ответов на вопросы	Примечания
1	2	3	4	5	6	7	8

Блок «Знания»

ФИО тестируемого лица	Дата и время проведения тестирования	Паспортные данные тестируемого лица	Дата и время подведения итогов тестирования	ФИО ответственного лица управляющей компании	Количество вопросов	Количество верных ответов	Количество неверных ответов
1	2	3	4	5	6	7	8

Уполномоченное лицо

ООО «Эрроу ЭМ» _____

подпись

Ф.И.О

¹ Не оценивается Управляющей компанией.