

---

УТВЕРЖДЕНО  
Приказом Генерального директора  
**ООО «УК «БК-Сбережения»**  
Р.П. Олейникова

от 07.05.2018 №БК-11

ПОЛОЖЕНИЕ  
О ПОРЯДКЕ ОПРЕДЕЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ  
ООО «УК «БК-Сбережения»

2018

---

---

## Содержание

<b>1. ЦЕЛЬ ДОКУМЕНТА</b>	<b>3</b>
<b>2. ОБЛАСТЬ ДЕЙСТВИЯ</b>	<b>3</b>
<b>3. ПОНЯТИЯ И СОКРАЩЕНИЯ</b>	<b>3</b>
<b>4. УЧАСТНИКИ ПРОЦЕССА</b>	<b>5</b>
<b>5. ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ПРОФИЛЬ КЛИЕНТА</b>	<b>5</b>
<b>7. ДОПУСТИМЫЙ РИСК</b>	<b>11</b>
<b>8. ОЖИДАЕМАЯ ДОХОДНОСТЬ</b>	<b>11</b>
<b>9. ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ГОРИЗОНТ КЛИЕНТА</b>	<b>11</b>
<b>10. МОНИТОРИНГ ФАКТИЧЕСКОГО РИСКА КЛИЕНТА</b>	<b>12</b>
<b>11. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ</b>	<b>12</b>
<b>12. ПРИЛОЖЕНИЯ</b>	<b>13</b>

## 1. ЦЕЛЬ ДОКУМЕНТА

Настоящее Положение о порядке определения инвестиционного профиля Клиента ООО “УК ”БК-Сбережения” (далее - Положение) разработано в соответствии с Положением Банка России от 03.08.2015 г. № 482-П «Положение 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», а также Базовому стандарту совершения управляющим операций на финансовом рынке от 16.11.2017 и иными нормативными актами в сфере финансовых рынков.

## 2. ОБЛАСТЬ ДЕЙСТВИЯ

Все сотрудники ООО “УК ”БК-Сбережения”

## 3. ПОНЯТИЯ И СОКРАЩЕНИЯ

**Анкета определения Инвестиционного профиля Клиента** (далее – **Анкета инвестиционного профилирования, Анкета**) – документ, содержащий информацию, предоставленную Клиентом для определения его инвестиционного профиля, а также закрепляющий согласие Клиента с присвоенным инвестиционным профилем.

**Доверительное управление** – деятельность ООО “УК ”БК-Сбережения” как профессионального участника рынка ценных бумаг по управлению ценными бумагами, денежными средствами, предназначенными для совершения сделок с ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами;

**Договор доверительного управления (Договор)** – договор между ООО “УК ”БК-Сбережения” и Клиентом на осуществление Доверительного управления;

**Допустимый риск** – риск возможных убытков, связанных с Доверительным управлением, который способен нести Клиент, не являющийся квалифицированным инвестором, за определенный период времени;

**Инвестиционный горизонт Клиента** - период времени, за который определяются Ожидаемая доходность и Допустимый риск для Клиента;

**Инвестиционный горизонт Стратегии** - период времени, за который определяются Прогнозируемая доходность и Прогнозируемый риск по Стратегии.

**Инвестиционный профиль Клиента** - Ожидаемая доходность Клиента на определенный период времени и риск возможных убытков, связанных с доверительным управлением, который Клиент способен нести за тот же период времени;

**Инвестиционный портфель Клиента (портфель Клиента)** – совокупность финансовых активов, ценных бумаг, денежных средств, находящихся в доверительном управлении по Договору доверительного управления, и управляемых как единое целое.

**Индивидуальная Стратегия доверительного управления (Индивидуальная Стратегия)** – Стратегия доверительного управления, не определенная как Стандартная Стратегия в соответствии с настоящим Положением;

**Квалифицированный инвестор** – лицо, отвечающее требованиям, указанным в статье 51.2 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».

**Клиент** – Учредитель Доверительного управления (физическое или юридическое лицо, заключившее Договор доверительного управления с Управляющим, либо имеющее намерение заключить Договор доверительного управления);

**Ожидаемая доходность** – доходность от Доверительного управления, на которую рассчитывает Клиент в рассматриваемом Инвестиционном горизонте;

**Прогнозируемая доходность** – наиболее вероятная доходность от доверительного управления по Стратегии доверительного управления, определенная исходя из существа такой Стратегии.

**Прогнозируемый риск** - риск наиболее вероятных убытков, связанных с управлением по Стратегии доверительного управления, определенный исходя из существа такой Стратегии.

**Система «БКС Онлайн»** - Сервис корпоративной системы электронного документооборота «BCS», Организатором Сервиса в отношении которого в соответствии с Соглашением об организации корпоративной системы электронного документооборота «BCS» выступает Управляющий, предназначенный для финансового и/или информационного электронного обслуживания при оказании услуг ООО «УК «БК-Сбережения», а также предоставления информации в соответствии с настоящим Положением.

**Стратегия доверительного управления (Стратегия)** - набор правил и ограничений, в соответствии с которыми Управляющий осуществляет деятельность по Доверительному управлению;

**Стандартная Стратегия доверительного управления (Стандартная Стратегия)** - единые правила и принципы формирования состава и структуры активов, находящихся в Доверительном управлении Компании, в соответствии с которыми ООО «УК «БК-Сбережения», осуществляет Доверительное управление ценными бумагами и денежными средствами нескольких Клиентов. При этом Доверительное управление согласно Стандартной Стратегии не подразумевает идентичный состав, диверсификацию и структуру активов для каждого Клиента, чьи активы управляются в соответствии со Стандартной Стратегией. Перечень Стратегий доверительного управления, относящихся к Стандартным Стратегиям, определяется Приказом Генерального Директора ООО «УК «БК-Сбережения», и раскрывается на сайте Управляющего в сети Интернет по адресу <http://bcsave.ru/trust/documents/> (далее – [www-страница](http://bcsave.ru/trust/documents/)).

Информация о Стандартной Стратегии предоставляется Клиенту, имеющему намерение заключить Договор в целях передачи имущества для осуществления Управляющим Доверительного управления в рамках такой Стратегии, путем опубликования сведений, предусмотренных законодательством, включая информацию об Инвестиционном профиле Стратегии в сети Интернет, либо путем предоставления этой информации лично Клиентам, либо путем отправки на адрес электронной почты, указанный Клиентом в Анкете Клиента, предоставленной Управляющему в рамках Договора, или иным способом, предусмотренным соглашением между Управляющим и Клиентом. Размещение информации о Стандартной Стратегии и соответствующем ей Инвестиционном профиле Стратегии, предназначенной для неограниченного круга лиц, происходит путем опубликования соответствующей информации и настоящего Положения на [www-странице](http://bcsave.ru/trust/documents/).

**Управляющий** – Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «БК-Сбережения».

**Фактический риск** – риск возможных убытков, связанных с Доверительным управлением, который несет Клиент, за определенный период времени;

**VaR (Value at Risk)** – оценка величины потерь по Инвестиционному портфелю Клиента (в процентах от стоимости портфеля Клиента на дату оценки), которая не будет превышена на инвестиционном горизонте с определенной вероятностью (например 95.0%). Правила расчета величины VaR определяются во внутренних политиках риск-менеджмента Управляющего.

#### 4. УЧАСТНИКИ ПРОЦЕССА

Все сотрудники ООО «УК «БК-Сбережения»,

#### 5. ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ПРОФИЛЬ КЛИЕНТА

5.1. Определение Управляющим Инвестиционного профиля Клиента осуществляется до начала управления ценными бумагами и денежными средствами Клиента. Управляющий информирует клиента о рисках в соответствии с требованиями нормативных актов Банка России, базового стандарта и внутренних документов.

5.2. Инвестиционный профиль Клиента определяется при каждом заключении Договора доверительного управления с Клиентом с учетом базовой валюты Договора.

Для Клиента могут быть определены несколько Инвестиционных профилей Клиента одновременно, если с Клиентом заключаются и (или) заключены несколько Договоров доверительного управления.

При прекращении действия Договора доверительного управления Инвестиционный профиль Клиента, определенный для данного Договора, аннулируется.

5.3. Инвестиционный профиль Клиента определяется как:

- Ожидаемая доходность;
- Допустимый риск (не применимо для клиентов, являющихся Квалифицированными инвесторами);
- Инвестиционный горизонт Клиента.

5.4. Инвестиционный профиль Клиента может принимать следующие значения, которым соответствуют определенные уровни Допустимого риска и Ожидаемой доходности в сочетании с Инвестиционным горизонтом Клиента.

Инвестиционный профиль Клиента	Допустимый риск и его характеристика	Ожидаемая доходность и ее характеристика
<b><u>Консервативный</u></b>	<p><b><u>Консервативный</u></b> Отсутствие снижения стоимости первоначальных инвестиций; и/или (в зависимости от условий Стратегии) Отсутствие снижения стоимости первоначальных инвестиций в силу гарантий; и/или (в зависимости от условий Стратегии) Отсутствие потерь ценных бумаг, переданных в доверительное управление.</p>	<p><b><u>Консервативная</u></b> На уровне существующих процентных ставок по депозитам*.</p>
<b><u>Умеренно-консервативный</u></b>	<p><b><u>Умеренно-консервативный</u></b> Возможность небольшого снижения стоимости первоначальных инвестиций в краткосрочной перспективе.</p>	<p><b><u>Средняя</u></b> На уровне существующих процентных ставок по депозитам + 3-6% годовых в рублях и/или + 2-4% в долларах США.</p>
<b><u>Рациональный</u></b>	<b><u>Рациональный</u></b>	<b><u>Выше средней</u></b>

	Возможность снижения стоимости первоначальных инвестиций в краткосрочной перспективе.	На уровне существующих процентных ставок по депозитам + 6-10% годовых в рублях и/или + 4-7% в долларах США.
<b><u>Умеренно-агрессивный</u></b>	<b><u>Умеренно-агрессивный</u></b> Стоимость капитала может колебаться, а также упасть ниже стоимости первоначальных инвестиций на некоторый период времени.	<b><u>Высокая</u></b> На уровне существующих процентных ставок по депозитам + 10-14% годовых в рублях и/или + 7-10% в долларах США.
<b><u>Агрессивный</u></b>	<b><u>Агрессивный</u></b> Стоимость капитала может колебаться, а также упасть значительно ниже суммы первоначальных инвестиций в течение некоторого периода времени.	<b><u>Агрессивная</u></b> На уровне существующих процентных ставок по депозитам + 14-18% годовых в рублях и/или + 10-13% в долларах США.
<b><u>Сверхагрессивный</u></b>	<b><u>Сверхагрессивный</u></b> Стоимость капитала может существенно колебаться, а также упасть значительно ниже первоначальных инвестиций на инвестиционном горизонте. Потери могут составлять более половины суммы первоначальных инвестиций.	<b><u>Сверхагрессивная</u></b> На уровне существующих процентных ставок по депозитам + 16-21% годовых в рублях и выше и/или + 12-17% в долларах США и выше.

\*-под процентными ставками по депозитам здесь и далее в Положении понимается средний уровень процентных ставок по депозитам банков ТОП-50 по активам в Российской Федерации в выбранной валюте, со сроком, схожим с Инвестиционным горизонтом Клиента.

5.5. В случае присоединения Клиента к Индивидуальной Стратегии Инвестиционный профиль определяется на основании информации, предоставляемой Клиентом.

Управляющий не проверяет достоверность сведений, предоставленных Клиентом для определения его Инвестиционного профиля.

5.6. Для определения инвестиционного профиля Клиента Управляющий получает от Клиента заполненную и подписанную им анкету по форме, установленной в Приложениях № 1а, 1б, 1в, 1г к настоящему Положению.

5.7. В отношении Клиентов, с которыми заключаются Договоры доверительного управления, предусматривающие Доверительное управление в соответствии со Стандартными стратегиями, Инвестиционный профиль Клиента определяется исходя из Инвестиционного профиля Стратегии, при этом положения пунктов 5.5 и 5.6 настоящего Положения не применяются. При заключении Договора, предусматривающего управление в соответствии со Стандартной стратегией доверительного управления, согласие с присваиваемым Инвестиционным профилем Клиента считается полученным от Клиента, в том числе в момент получения Управляющим денежных средств и/или ценных бумаг для доверительного управления в рамках выбранной Клиентом Стандартной стратегии с указанием в назначении платежа при зачислении на банковский счет Управляющего (или иным способом, подтверждающим намерения Клиента о передаче в доверительное управление денежных средств и/или ценных бумаг) наименования соответствующей стратегии. Клиент считается уведомленным о своем Инвестиционном профиле и допустимом уровне риска в момент осуществления действий по передаче активов в доверительное управление, информация об инвестиционном профиле и его существенных условиях доводится до Клиента в списке Стандартных стратегий на сайте Управляющего.

5.8. Управляющий осуществляет Доверительное управление только при условии получения согласия Клиента с определенным для него Инвестиционным профилем Клиента. Указанное согласие может быть предоставлено Клиентом в письменной форме.

5.9. Инвестиционный профиль Клиента отражается в Анкете, Заявлении о присоединении к Регламенту доверительного управления ценными бумагами, и средствами инвестирования в ценные бумаги и

производные финансовые инструменты, Инвестиционном профиле Клиента (Приложение № 3 к настоящему Положению), Уведомлении об инвестиционном профиле Клиента (Приложение № 2 к настоящему Положению), которое подписывается уполномоченным представителем Управляющего в бумажной форме и (или) в форме электронного документа в двух экземплярах. Один из этих экземпляров Уведомления об инвестиционном профиле Клиента или Инвестиционного профиля Клиента передается Клиенту лично либо направляется одним из способов, предусмотренных Договорах для обмена документами между Клиентом и Управляющим, а другой экземпляр хранится Управляющим.

5.10. Единые правила и принципы формирования состава и структуры активов Стандартной Стратегии не подразумевают идентичный состав и структуру активов для каждого Клиента в рамках этой Стратегии. Инвестиционный профиль Клиента, определенный по Стандартной Стратегии, является единым для всех Клиентов, но фактические доходы или убытки у каждого из таких Клиентов могут быть различными (вследствие разного времени заключения Договора доверительного управления, различий в объектах доверительного управления, приобретенных в рамках конкретного Договора и т.д.). Поскольку Управляющий в соответствии с настоящим Положением не запрашивает сведения, позволяющие оценить абсолютный допустимый риск Клиента при его присоединении к Стандартной Стратегии, Управляющий не несет ответственности и не возмещает убытки Клиенту в случае, если Клиент передал в Доверительное управление в рамках Стандартной Стратегии имущество при таком совокупном уровне риска (по одной или нескольким стратегиям), который в случае его реализации привел к убыткам в размере, превышающем максимальный размер убытков, который способен нести Клиент.

5.11. Указание Допустимого риска не является гарантией того, что Фактический риск Клиента в рамках Договора не будет превышен.

5.12. Указание Ожидаемой доходности не является гарантией Управляющего по достижению определенного уровня доходности при Доверительном управлении в рамках Договора.

5.13. 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.

5.14. Управляющий в рамках Индивидуальной стратегии имеет право пересмотреть Инвестиционный профиль Клиента, если последним будет предоставлена информация и/или документы, подтверждающие изменение условий, влияющих на оценку Инвестиционного профиля Клиента. В случае пересмотра Инвестиционного профиля Управляющий в порядке, предусмотренном настоящим Положением, фиксирует новый инвестиционный профиль и уведомляет Клиента о новом Инвестиционном профиле в общем порядке, предусмотренном для профилирования Клиентов.

5.15. При определении Инвестиционного профиля Клиента Управляющий использует имеющуюся в его распоряжении информацию об истории операций Клиента.

5.16. Основаниями пересмотра Инвестиционного профиля Клиента являются:

5.16.1. Изменений сведений о клиенте;

5.16.2. Изменение экономической ситуации в Российской Федерации, в том числе изменение ключевой ставки Банка России;

5.16.3. Внесение изменений в законодательство Российской Федерации, в том числе нормативные акты Банка России;

5.16.4. Внесение изменений в Базовый Стандарт совершения управляющим операций на финансовом рынке.

5.17. Управляющий пересматривает Инвестиционный профиль Клиента Индивидуальной Стратегии по своей инициативе, если ему становится известно о новых сведениях, влияющих на Инвестиционный профиль Клиента. В случае пересмотра Инвестиционного профиля Управляющий в порядке, предусмотренном настоящим Положением, фиксирует новый инвестиционный профиль и уведомляет Клиента о новом Инвестиционном профиле в общем порядке, предусмотренном для профилирования Клиентов.

5.18. Управляющий вправе изменять категории Допустимого риска и Ожидаемой доходности, а также соответствия категориям Допустимого риска категорий Ожидаемой доходности.

5.19. При составлении инвестиционного профиля Клиента Управляющий полагается на указания и информацию, предоставленную клиентом, и не обязан проверять ее. Риск недостоверной информации, предоставленной клиентом при определении его инвестиционного профиля, лежит на самом Клиенте.

5.20. Для изменения Инвестиционного профиля заполняется и подписывается Анкета Клиента с отражением актуальной информации. Риск непредоставления информации об изменении данных инвестиционного профиля также лежит на самом Клиенте. Срок приведения портфеля Клиента в соответствие с новым инвестиционным профилем Клиента устанавливается в 20 (Десять) рабочих дней.

5.21. Порядок изменения Инвестиционного профиля Клиента, заключившего Договор, предполагающий инвестирование по единым правилам и принципам формирования состава и структуры активов, находящихся в доверительном управлении, устанавливается п. 6.9 - 6.11 настоящего Положения.

5.22. Управляющий не побуждает Клиента к сокрытию или искажению информации, необходимой для определения Инвестиционного профиля Клиента, или к отказу от ее предоставления.

## **6. ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ПРОФИЛЬ СТАНДАРТНОЙ СТРАТЕГИИ**

6.1. Для каждой Стандартной Стратегии определяется Инвестиционный профиль Стратегии.

Инвестиционный профиль Стратегии определяется на основании экспертной оценки уполномоченных сотрудников Управляющего и утверждается единоличным исполнительным органом ООО «УК «БК-Сбережения». Порядок определения Инвестиционного профиля Стратегии устанавливается внутренними документами Управляющего.

6.2. Инвестиционный профиль Стратегии определяется как:

- Прогнозируемая доходность;
- Прогнозируемый риск;
- Инвестиционный горизонт Стратегии.

6.3. Управляющий размещает на официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» или предоставляет клиентам следующую информацию о Стандартной Стратегии, предназначенной для Клиентов, не являющихся квалифицированными инвесторами:

- 6.3.1. Цель инвестирования;
- 6.3.2. Предполагаемый возраст физического лица, которому может предлагаться данная Стандартная Стратегия управления;
- 6.3.3. Примерные среднемесячные доходы и примерные среднемесячные расходы за последние 12 месяцев физического лица, которому может предлагаться данная стратегия управления (только для физических лиц).



6.4. Прогнозируемый риск делится на следующие категории и имеет указанные характеристики

<b>Прогнозируемый риск и его характеристика</b>
<p><b><u>Консервативный</u></b> Отсутствие снижения стоимости первоначальных инвестиций и/или (в зависимости от условий Стратегии)  Отсутствие снижения стоимости первоначальных инвестиций в силу гарантий; и/или (в зависимости от условий Стратегии)  Отсутствие потерь ценных бумаг, переданных в доверительное управление.</p>
<p><b><u>Умеренно-консервативный</u></b> Возможность небольшого снижения стоимости первоначальных инвестиций в краткосрочной перспективе.</p>
<p><b><u>Рациональный</u></b> Возможность снижения стоимости первоначальных инвестиций в краткосрочной перспективе.</p>
<p><b><u>Умеренно-агрессивный</u></b> Стоимость капитала может колебаться, а также упасть ниже стоимости первоначальных инвестиций на некоторый период времени.</p>
<p><b><u>Агрессивный</u></b> Стоимость капитала может колебаться, а также упасть значительно ниже суммы первоначальных инвестиций в течение некоторого периода времени.</p>
<p><b><u>Сверхагрессивный</u></b> Стоимость капитала может существенно колебаться, а также упасть значительно ниже первоначальных инвестиций на инвестиционном горизонте. Потери могут составлять более половины суммы первоначальных инвестиций.</p>

Прогнозируемый риск не является гарантией того, что Фактический риск Клиента в рамках Договора не будет превышен.

Прогнозируемый риск Стратегии считается определенным на каждый срок, равный инвестиционному горизонту, а также на следующий за периодом первого инвестиционного горизонта срок управления, если в Перечне Стратегий не указано иное для конкретной Стратегии.

6.5. Прогнозируемая доходность делится на следующие категории и имеет указанные характеристики:

<b>Прогнозируемая доходность и ее характеристика</b>
<p><b><u>Консервативная</u></b> На уровне существующих процентных ставок по депозитам.</p>
<p><b><u>Средняя</u></b> На уровне существующих процентных ставок по депозитам + 3-6% годовых в рублях и/или + 2-4% в долларах США.</p>
<p><b><u>Выше средней</u></b> На уровне существующих процентных ставок по депозитам + 6-10% годовых в рублях и/или + 4-7% в долларах США.</p>
<p><b><u>Высокая</u></b> На уровне существующих процентных ставок по депозитам + 10-14% годовых в рублях и/или + 7-10% в долларах США.</p>
<p><b><u>Агрессивная</u></b> На уровне существующих процентных ставок по депозитам + 14-18% годовых в рублях и/или + 10-13% в долларах США.</p>
<p><b><u>Сверхагрессивная</u></b> На уровне существующих процентных ставок по депозитам + 16-21% годовых в рублях и выше и/или + 12-17% в долларах США и выше.</p>

Прогнозируемая доходность Стратегии считается определенной на каждый срок, равный инвестиционному горизонту, а также на следующий за периодом первого инвестиционного горизонта срок управления, если в Перечне Стратегий не указано иное для конкретной Стратегии.

6.6. Категории Прогнозируемого риска и Прогнозируемой доходности стандартно соответствуют друг другу следующим образом:

<b>Прогнозируемый риск и его характеристика</b>	<b>Прогнозируемая доходность и ее характеристика</b>
<b><u>Консервативный</u></b>	<b><u>Консервативная</u></b>
<b><u>Умеренно-консервативный</u></b>	<b><u>Средняя</u></b>
<b><u>Рациональный</u></b>	<b><u>Выше средней</u></b>
<b><u>Умеренно-агрессивный</u></b>	<b><u>Высокая</u></b>
<b><u>Агрессивный</u></b>	<b><u>Агрессивная</u></b>
<b><u>Сверхагрессивный</u></b>	<b><u>Сверхагрессивная</u></b>

Управляющий не вправе предлагать Клиенту Стандартную стратегию, Прогнозируемая доходность которой ниже, чем стандартно соответствующая категории Прогнозируемого риска Стратегии категории Прогнозируемой доходности.

6.7. Инвестиционный горизонт по Стратегии определяется как период времени, за который может быть достигнута Прогнозируемая доходность при соблюдении Прогнозируемого риска.

6.8. Управляющий вправе изменять категории Прогнозируемого риска и Прогнозируемой доходности.

6.9. Не позднее, чем за 10 (Десять) календарных дней до вступления в силу изменений в Инвестиционный профиль Стандартной Стратегии Управляющий обязан уведомить Клиента одним из способов, предусмотренных Договором о новом Инвестиционном профиле Стратегии.

6.10. При отсутствии несогласия Клиента с вновь полученным Инвестиционным профилем Стандартной Стратегии ко дню вступления в силу нового профиля Стандартной Стратегии управления, Клиент считается принявшим и согласовавшим свой обновленный Инвестиционный профиль. При несогласии Клиента с обновленным Инвестиционным профилем Стандартной стратегии доверительное управление активами такого Клиента прекращается.

6.11. Основаниями пересмотра Инвестиционного профиля Стандартной Стратегии являются:

6.11.1. Изменений сведений о клиенте;

6.11.2. Изменение экономической ситуации в Российской Федерации, в том числе изменение ключевой ставки Банка России;

6.11.3. Внесение изменений в законодательство Российской Федерации, в том числе нормативные акты Банка России;

6.11.4. Внесение изменений в Базовый Стандарт совершения управляющим операций на финансовом рынке.

6.12. Управляющий размещает на своём официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети “Интернет” или предоставляет клиентам информацию о внесении изменений в Инвестиционный профиль Стандартной стратегии в срок не позднее 10 (десяти) дней до даты вступления в силу нового Инвестиционного профиля Стандартной Стратегии. При этом такая информация должна содержать основания для внесения изменений в Инвестиционный профиль Стандартной Стратегии.

6.13. Договор доверительного управления, который предусматривает Стандартную Стратегию управления, должен содержать порядок действий Управляющего, в случае если согласие Клиента на новый Инвестиционный профиль Стандартной Стратегии, предусматривающий увеличение допустимого риска, не получено.

## **7. ДОПУСТИМЫЙ РИСК**

7.1. Допустимый риск Клиента - неквалифицированного инвестора по Индивидуальной Стратегии определяется Управляющим на основании полученной от Клиента информации:

- о возрасте Клиента (для Учредителя - физического лица);
- об уровне доходов, расходов, обязательств Клиента (для Учредителя - физического лица);
- об образовании (квалификации) (для Учредителя - физического лица);
- иных данных, указанных в Анкете.

7.2. Допустимый риск Клиента-неквалифицированного инвестора по Индивидуальной Стратегии определяется согласно алгоритму, указанному в Приложениях 1а, 1в Положения.

7.3. Допустимый риск для Клиентов Стандартной Стратегии, определяется как консервативный, умеренно-консервативный, рациональный, умеренно-агрессивный, агрессивный или сверхагрессивный исходя из одноименной категории Прогнозируемого риска такой Стратегии без предоставления Клиентом соответствующей информации для его определения.

7.4. Категории Допустимого риска Стандартной Стратегии имеют характеристики, совпадающие с характеристиками одноименных категорий Прогнозируемого риска, указанных в п.6.3. Положения.

7.5. 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.

## **8. ОЖИДАЕМАЯ ДОХОДНОСТЬ**

8.1. Ожидаемая доходность Клиента Индивидуальной Стратегии определяется исходя из категории Инвестиционного профиля Клиента, определенной согласно алгоритму, указанному в Приложениях 1а, 1б, 1в, 1г Положения.

8.2. При определении Инвестиционного профиля Клиента Ожидаемая доходность может быть установлена как консервативная, средняя, выше средней, высокая, агрессивная или сверхагрессивная.

8.3. Значения Ожидаемой доходности Стандартной Стратегии имеют характеристики, совпадающие с характеристиками одноименных категорий Прогнозируемой доходности, указанных в п.6.4. Положения.

## **9. ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ГОРИЗОНТ КЛИЕНТА**

9.1. Инвестиционный горизонт Клиента Индивидуальной Стратегии определяется на основе инвестиционных целей Клиента так, чтобы он не превышал срок, на который Клиент готов передать средства в Доверительное управление, и одновременно способствовал достижению других целей инвестирования Клиента.

9.2. Инвестиционный горизонт Клиента не может превышать срок, на который заключается Договор доверительного управления.

9.3. Если Инвестиционный горизонт Клиента меньше срока, на который заключается Договор доверительного управления, Ожидаемая доходность и Допустимый риск определяются за каждый Инвестиционный горизонт Клиента, входящий в указанный срок.

9.4. Инвестиционный горизонт Клиента Стандартной Стратегии считается равным Инвестиционному горизонту такой Стратегии.

9.5. Инвестиционный горизонт Клиента определяется в Приложении 1а настоящего Положения.

## **10. МОНИТОРИНГ ФАКТИЧЕСКОГО РИСКА КЛИЕНТА**

10.1. Управляющий определяет фактический риск Клиента, не являющегося квалифицированным инвестором, при осуществлении доверительного управления активами Клиента.

10.2. Управляющий устанавливает во внутренних документах следующие принципы определения фактического риска Клиента:

10.2.1. По каждому отдельному договору доверительного управления Клиента;

10.2.2. Если доверительное управление активами Клиента осуществляется согласно Стандартной Стратегии управления, - по общему портфелю данной Стандартной Стратегии управления, в который входят активы всех Клиентов Управляющего, которые управляются согласно данной Стандартной Стратегии

10.3. Управляющий на регулярной основе не реже 1 (одного) раза в месяц осуществляет контроль соответствия Фактического риска Клиента Допустимому риску по каждому Договору доверительного управления, заключенному с Клиентом.

10.4. Управляющий осуществляет сравнение величины Допустимого риска, определенной по показателю VaR согласно внутренним документам Управляющего: Основным принципам управления рисками и Положению о комитете риск-менеджмента, с уровнем Фактического риска VaR Клиента.

10.5. В случае если по результатам проверки установлено, что Фактический риск Клиента стал превышать Допустимый риск, определенный в Инвестиционном профиле Клиента, Управляющий может принять следующие решения с целью снижения риска Клиента:

- произвести изменения в составе и структуре активов Клиента в рамках Договора;
- занять выжидательную тактику до следующего момента проведения контроля соответствия Фактического риска Клиента Допустимому риску;
- предпринять иные действия.

Принятие соответствующего решения Управляющим осуществляется с учетом анализа и прогнозирования ситуации на финансовых рынках.

10.6. Управляющий не обязан сообщать Клиенту информацию о результатах контроля соответствия Фактического риска Допустимому риску, если иное не предусмотрено Договором.

10.7. В случае если Фактический риск стал превышать Допустимый риск, определенный в Инвестиционном профиле Клиента, и Договором 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 в порядке, согласованном с Клиентом. В этом случае по письменному требованию Клиента Управляющий обязан привести Доверительное управление по Договору в соответствие с Инвестиционным профилем Клиента.

10.8. С момента начала течения срока для возврата активов Клиенту в связи с прекращением Договора мониторинг фактического риска не осуществляется.

## **11. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ**

Настоящее Положение вступает в силу по истечении 10 (Десяти) календарных дней со дня его раскрытия на официальном сайте Управляющего в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет».

Изменения в настоящее Положение вступают в силу по истечении 10 (Десяти) календарных дней с момента размещения измененного Положения на сайте Управляющего в сети Интернет, если иное не предусмотрено при принятии Положения. Все изменения, внесенные в Положение, являются обязательными для всех Клиентов, заключивших Договор доверительного управления как до вступления изменений в силу, так и после вступления в силу таких изменений.

## **12. ПРИЛОЖЕНИЯ**

- 12.1. Приложение 1а: Анкета определения инвестиционного профиля Клиента (для физического лица, не являющегося квалифицированным инвестором).
- 12.2. Приложение 1б: Анкета определения инвестиционного профиля Клиента (для физического лица, являющегося квалифицированным инвестором).
- 12.3. Приложение 1в: Анкета определения инвестиционного профиля Клиента (для юридического лица, не являющегося квалифицированным инвестором).
- 12.4. Приложение 1г: Анкета определения инвестиционного профиля Клиента (для юридического лица, являющегося квалифицированным инвестором).
- 12.5. Приложение 2: Уведомление об инвестиционном профиле Клиента.
- 12.6. Приложение 3: Инвестиционный профиль Клиента.

ПРИЛОЖЕНИЕ № 1а  
к Положению о порядке определения инвестиционного профиля  
Клиента ООО «УК «БК-Сбережения»

АНКЕТА ОПРЕДЕЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ КЛИЕНТА  
(для физического лица, не являющегося квалифицированным инвестором)

1.	ФИО	
2.	Дата рождения	
3.	Данные документа, удостоверяющего личность	
4.	Адрес регистрации	

*Раздел 1*

**1. Укажите, пожалуйста, Ваш возраст?**

- а. До 30 лет (3 балла)  
 б. От 30 до 50 лет (2 балла)  
 в. От 50 до 60 лет (1 балл)  
 г. От 60 лет (0 баллов)

**2. Использовали ли Вы ранее инвестиционные инструменты?**

- а. Не инвестировал ранее или пользовался только банковскими депозитами (0 баллов)  
 б. У меня есть опыт инвестирования в паевые фонды, услуги доверительного управления (1 балл)  
 в. Я занимался инвестированием через брокерский счет (2 балла)  
 г. Я активно инвестировал через брокерский счет, используя рискованные инструменты (срочный рынок, Форекс и т.д.) (3 балла)

**3. Укажите, пожалуйста, Ваше образование / знания:**

- а. Среднее, средне специальное (0 баллов)  
 б. Высшее (1 балл)  
 в. Высшее экономическое / финансовое (2 балла)  
 г. Высшее плюс наличие различных сертификатов финансового аналитика (CFA, CFP, FRM, PRM, и т.д.) (3 балла)

**4. На какой срок Вы готовы инвестировать средства и получать доход?**

- а. Менее 1 года. Краткосрочный период (0 баллов)  
 б. 1-3 года. Среднесрочный период (1 балл)  
 в. 3-5 лет. Долгосрочный период (2 балла)  
 г. Более 5 лет. Долгосрочный период (3 балла)

**5. Какой объем Ваших финансовых активов Вы планируете инвестировать?**

- а. От 0 до 300 тыс. рублей (1 балл)  
 б. От 300 тыс. до 1 млн. рублей (2 балла)  
 в. От 1 до 5 млн. рублей (3 балла)  
 г. От 5 до 15 млн. рублей (4 балла)  
 д. Более 15 млн. рублей (5 баллов)

**6. Соотношение активов, которые Вы планируете инвестировать, и сбережений**

- а. В доверительное управление передаются практически все сбережения (0 баллов)  
 б. В доверительное управление передается большая часть сбережений (2 балла)  
 в. В доверительное управление передается меньшая часть сбережений (4 балла)

**7. Планируете ли Вы использовать инвестируемые средства для финансирования ежедневных расходов?**

- а. Не планирую их использовать. Для покрытия текущих расходов я рассчитываю на средства из

- других источников (доход по месту работы, резервный капитал) (2 балла)
- b. Планирую использовать инвестированные средства для финансирования небольшой части текущих расходов (1 балл)
- c. Планирую использовать инвестированные средства для финансирования большей части текущих расходов (0 баллов)
- 8. Какова вероятность, что Вы захотите изъять большую часть или всю инвестированную сумму досрочно, до истечения предполагаемого срока инвестиций?**
- a. Низкая (3 балла)
- b. Средняя (2 балла)
- c. Скорее высокая (1 балл)
- d. Очень высокая (0 баллов)
- 9. С какой периодичностью Вы готовы получать доход от инвестиций?**
- a. Получение разового дохода (0 балл)
- b. Получение периодического дохода (1 балл)
- c. Не важно (2 балла)
- 10. Соотношение примерных среднемесячных доходов и среднемесячных расходов за последние 12 месяцев?**
- a. Среднемесячные доходы меньше среднемесячных расходов (0 баллов)
- b. Среднемесячные доходы больше среднемесячных расходов (2 балла)

Количество баллов по 1-му разделу: \_\_\_\_\_

**Раздел 2**

**11. Какой вариант цели инвестирования, на Ваш взгляд, Вам наиболее подходит?**

- a. Получить доход на уровне ставок по банковским депозитам. Я не допускаю даже временного снижения суммы моих вложений или потерь инвестированных ценных бумаг, но могу допустить снижение в случае наличия гарантий возврата инвестированного капитала/ценных бумаг
- b. Получить доход на уровне ставок по банковским депозитам + 3-6% годовых в рублях (и/или + 2-4% годовых в долларах США). Я допускаю возможность небольшого снижения стоимости первоначальных инвестиций в краткосрочной перспективе.
- c. Получить доход на уровне ставок по банковским депозитам + 6-10% годовых в рублях (и/или + 4-7% годовых в долларах США). Я допускаю возможность снижения стоимости первоначальных инвестиций в краткосрочной перспективе
- d. Получить доход на уровне ставок по банковским депозитам + 10-14% годовых в рублях (и/или +7-10% годовых в долларах США) с существенным уровнем риска. Я допускаю возможность того, что стоимость капитала может колебаться, а также упасть ниже стоимости первоначальных инвестиций на некоторый период времени
- e. Получить доход на уровне ставок по банковским депозитам + 14-18% годовых в рублях (и/или +10-13% годовых в долларах США) со значительным риском колебаний стоимости активов. Я допускаю возможность того, что стоимость капитала может колебаться, а также упасть значительно ниже суммы первоначальных инвестиций в течение некоторого периода времени
- f. Получить доход на уровне ставок по банковским депозитам + 16-21% годовых в рублях (и/или +12-17% годовых в долларах США) со значительным риском колебаний стоимости активов. Я допускаю возможность того, что стоимость капитала может существенно колебаться, а также упасть значительно ниже первоначальных инвестиций на инвестиционном горизонте. Потери могут составлять более половины суммы первоначальных инвестиций.

Скоринг по эмоциональному восприятию и возможности нести риски (1 раздел)					
0-4	5-11	12-17	18-22	22-26	27-30
Консервативный	Умеренно-консервативный	Рациональный	Умеренно-агрессивный	Агрессивный	Сверхагрессивный

Категория Инвестиционного профиля устанавливается как наименее рискованная из категорий, определенных исходя из результатов скоринга и ответа на вопрос 11 Анкеты.

Если на вопрос 11 Анкеты выбран следующий ответ	Категория Инвестиционного профиля
a.	Консервативный
b.	Умеренно-консервативный
c.	Рациональный
d.	Умеренно-агрессивный
e.	Агрессивный
f.	Сверхагрессивный

**Описание категорий инвестиционных профилей**

**КОНСЕРВАТИВНЫЙ (Допустимый риск: консервативный; Ожидаемая доходность: консервативная)**

Ваша цель сохранение и защита капитала. Вы готовы размещать средства только в безрисковые консервативные инструменты или продукты с гарантией. Доходы могут быть получены на уровне существующих процентных ставок по депозитам, которые могут не соответствовать темпам инфляции.

**УМЕРЕННО-КОНСЕРВАТИВНЫЙ (Допустимый риск: умеренно - консервативный; Ожидаемая доходность: средняя)**

Вы готовы принять минимальный уровень инвестиционного риска, выраженный в возможности незначительной потери капитала, в обмен на **потенциальную возможность** получить более высокую доходность на уровне банковского депозита + **3-6% годовых в рублях и/или + 2-4% в долларах США** и защитить свои средства от инфляции.

**РАЦИОНАЛЬНЫЙ (Допустимый риск: рациональный; Ожидаемая доходность: выше средней)**

Вы готовы принять разумный уровень инвестиционного риска в обмен на **потенциальную возможность** получить доход на уровне банковского депозита + **6-10% годовых в рублях и/или + 4-7% в долларах США**. В этом случае стоимость капитала может колебаться, а также упасть ниже суммы Ваших первоначальных инвестиций в краткосрочной перспективе.

**УМЕРЕННО-АГРЕССИВНЫЙ (Допустимый риск: умеренно-агрессивный; Ожидаемая доходность: высокая)**

Вы готовы принять высокий уровень инвестиционного риска и колебаний стоимости в кратко- и среднесрочной перспективе в обмен на **потенциальную возможность** получить доход на уровне банковского депозита + **10-14% годовых в рублях и/или + 7-10% в долларах США**. Стоимость капитала может колебаться, а также упасть ниже суммы Ваших первоначальных инвестиций в течение некоторого периода времени.

**АГРЕССИВНЫЙ (Допустимый риск: агрессивный; Ожидаемая доходность: агрессивная)**

Вы готовы принять высокий уровень инвестиционного риска и колебаний стоимости в кратко- и среднесрочной перспективе в обмен на **потенциальную возможность** получить доход на уровне банковского депозита + **14-18% годовых в рублях и/или + 10-13% в долларах США**. Стоимость капитала может колебаться, а также упасть **значительно** ниже суммы Ваших первоначальных инвестиций в течение некоторого периода времени.

**СВЕРХАГРЕССИВНЫЙ (Допустимый риск: сверхагрессивный; Ожидаемая доходность: сверхагрессивная).**

Вы готовы принять высокий уровень инвестиционного риска и колебаний стоимости в кратко-, средне- и долгосрочной перспективе в обмен на **потенциальную возможность** получить доход на уровне банковского депозита + **16-21% годовых в рублях и/или + 12-17% в долларах США**. Стоимость капитала может существенно колебаться, а также упасть **значительно** ниже первоначальных инвестиций на инвестиционном горизонте. Потери могут составлять более половины суммы первоначальных инвестиций.



**Результат**

На основании Ваших ответов, Ваш инвестиционный профиль - \_\_\_\_\_.

Допустимый риск - \_\_\_\_\_

Ожидаемая доходность - \_\_\_\_\_

Инвестиционный горизонт - \_\_\_\_\_

Я согласен с инвестиционным профилем

Дата \_\_\_\_\_ ФИО, подпись \_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_

Анкета подписана в моем присутствии \_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_

подпись

Ф.И.О.

*Заполняется сотрудником Управляющего*

Договор ДУ № \_\_\_\_\_

от \_\_. \_\_. \_\_\_\_ г.

ПРИЛОЖЕНИЕ № 16  
к Положению о порядке определения инвестиционного профиля  
Клиента ООО «УК «БК-Сбережения»

АНКЕТА ОПРЕДЕЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ КЛИЕНТА  
(для физического лица, являющегося квалифицированным инвестором)

1.	ФИО	
2.	Дата рождения	
3.	Данные документа, удостоверяющего личность	
4.	Адрес регистрации	

1. Инвестиционный горизонт

- а. Менее 1 года  
 б. 1-3 года  
 в. 3-5 лет  
 г. Более 5 лет

2. Ожидаемая доходность

- а. Консервативная  
 б. Средняя  
 в. Выше средней  
 г. Высокая  
 д. Агрессивная  
 е. Сверхагрессивная

*Описание категорий инвестиционных профилей*

<b>КОНСЕРВАТИВНЫЙ (Ожидаемая доходность: консервативная)</b> Ваша цель сохранение и защита капитала. Доходы могут быть получены на уровне существующих процентных ставок по депозитам, которые могут не соответствовать темпам инфляции.
<b>УМЕРЕННО-КОНСЕРВАТИВНЫЙ (Ожидаемая доходность: средняя)</b> Ваша цель получить доход на уровне ставок по банковским депозитам + <b>3-6% годовых в рублях и/или + 2-4% годовых в долларах США.</b>
<b>РАЦИОНАЛЬНЫЙ (Ожидаемая доходность: выше средней)</b> Ваша цель получить доход на уровне ставок по банковским депозитам + <b>6-10% годовых в рублях и/или + 4-7% годовых в долларах США.</b>
<b>УМЕРЕННО-АГРЕССИВНЫЙ (Ожидаемая доходность: высокая)</b> Ваша цель получить доход на уровне ставок по банковским депозитам + <b>10-14% годовых в рублях и/или + 7-10% в долларах США.</b>
<b>АГРЕССИВНЫЙ (Ожидаемая доходность: агрессивная)</b> Ваша цель получить доход на уровне ставок по банковским депозитам + <b>14-18% годовых в рублях и/или + 10-13% в долларах США.</b>
<b>СВЕРХАГРЕССИВНЫЙ (Ожидаемая доходность: сверхагрессивная).</b> Ваша цель получить доход на уровне ставок по банковским депозитам + <b>16-11% годовых в рублях и/или + 12-17% в долларах США.</b>

На основании Ваших ответов, Ваш инвестиционный профиль - \_\_\_\_\_.

Ожидаемая доходность - \_\_\_\_\_.

Инвестиционный горизонт - \_\_\_\_\_.

Я согласен с инвестиционным профилем

Дата \_\_\_\_\_ ФИО, подпись \_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_

Анкета подписана в моем присутствии \_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_

подпись

Ф.И.О

Заполняется сотрудником Управляющего

Договор ДУ № \_\_\_\_\_ от \_\_\_\_ . \_\_\_\_ . \_\_\_\_ г.

ПРИЛОЖЕНИЕ № 1в  
к Положению о порядке определения инвестиционного профиля  
Клиента ООО «УК «БК-Сбережения»

АНКЕТА ОПРЕДЕЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ КЛИЕНТА  
(для юридического лица, не являющегося квалифицированным инвестором)

1.	Наименование	
2.	ИНН	
3.	ОГРН	
4.	Адрес регистрации	

Раздел 1

1. Соотношение собственных оборотных средств к запасам и затратам (заполняется коммерческими организациями)

- а. Больше 1 (3 балла)  
 б. Меньше 1 (0 баллов)

2. Предусмотрены ли выплаты из фонда (заполняется некоммерческими организациями)

- а. нет, может распределяться только инвестиционный доход фонда (3 балла)  
 б. да (0 баллов)

3. Соотношение чистых активов (активы за вычетом обязательств) к объему средств, передаваемых в доверительное управление?

- а. Больше 2 (3 балла)  
 б. От 1 до 2 (2 балла)  
 в. От 0.5 до 1 (1 балл)  
 г. Меньше 0.5 (0 баллов)

4. Квалификация специалиста, отвечающего за инвестиционную деятельность

- а. Отсутствует (0 баллов)  
 б. высшее экономическое/финансовое образование (1 балл)  
 в. высшее экономическое/финансовое образование и опыт работы на финансовом рынке более 1 года (2 балла)  
 г. высшее экономическое/финансовое образование и опыт работы на финансовом рынке более 1 года в должности, напрямую связанной с инвестированием активов (3 балла)

5. На какой срок Вы готовы инвестировать средства компании и получать доход?

- а. Меньше 1 года. Краткосрочный период (0 баллов)  
 б. 1-3 года. Среднесрочный период (1 балл)  
 в. 3-5 лет. Долгосрочный период (2 балла)  
 г. Более 5 лет. Долгосрочный период (3 балла)

6. Использовались ли в Вашей компании инвестиционные инструменты за последний отчетный год?

- а. Не инвестировали ранее или инвестировали только в банковские депозиты (0 баллов)  
 б. Активы компании инвестировались в паевые фонды, услуги доверительного управления (1 балл)  
 в. Активы компании инвестировались через брокерский счет (2 балла)  
 г. Активы компании инвестировались через брокерский счет, используя рискованные инструменты (срочный рынок, Форекс и т.д.) (3 балла)

7. С какой периодичностью Вы планируете возврат активов из доверительного управления в течение календарного года?

- а. Планирую возврат только при окончании планируемого срока инвестирования (3 балла)  
 б. Не чаще одного раза за календарный год (2 балла)  
 в. Не чаще одного раза в квартал (1 балл)  
 г. Чаще одного раза в квартал (0 баллов)

8. Какова вероятность, что Вы захотите изъять большую часть или всю инвестированную сумму досрочно, до истечения предполагаемого срока инвестиций?

- а. Низкая (2 балла)

- б. Средняя (1 балла)  
 с. Высокая (0 баллов)

9. **Дополнительные условия и ограничения, которые необходимо будет учитывать при доверительном управлении (при наличии, заполняется некоммерческими организациями):**

\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_

Количество баллов по 1-му разделу: \_\_\_\_\_

**Раздел 2**

**10. Какой вариант инвестирования, на Ваш взгляд, Вам наиболее подходит?**

- а. Получить доход на уровне ставок по банковским депозитам. Я не допускаю даже временного снижения суммы моих вложений или потерь инвестированных ценных бумаг, но могу допустить снижение в случае наличия гарантий возврата инвестированного капитала/ценных бумаг
- б. Получить доход на уровне банковский депозит + 3-6% годовых в рублях (и/или + 2-4% годовых в долларах США). Я допускаю возможность небольшого снижения стоимости первоначальных инвестиций в краткосрочной перспективе.
- с. Получить доход на уровне банковский депозит + 6-10% годовых в рублях (и/или + 4-7% годовых в долларах США). Я допускаю возможность снижения стоимости первоначальных инвестиций в краткосрочной перспективе.
- д. Получить доход на уровне банковский депозит + 10-14% годовых в рублях (и/или +7-10% годовых в долларах США) с существенным уровнем риска. Я допускаю возможность того, что стоимость капитала может колебаться, а также упасть ниже стоимости первоначальных инвестиций на некоторый период времени.
- е. Получить доход на уровне банковский депозит + 14-18% годовых в рублях (и/или +10-13% годовых в долларах США) со значительным риском колебаний стоимости активов. Я допускаю возможность того, что стоимость капитала может колебаться, а также упасть значительно ниже суммы первоначальных инвестиций в течение некоторого периода времени.
- ф. Получить доход на уровне ставок по банковским депозитам + 14-18% годовых в рублях (и/или +10-13% годовых в долларах США) со значительным риском колебаний стоимости активов. Я допускаю возможность того, что стоимость капитала может колебаться, а также упасть значительно ниже суммы первоначальных инвестиций в течение некоторого периода времени.

Скоринг по эмоциональному восприятию и возможности нести риски (1 раздел)

0-3	4-8	9-13	14-17	18-21	22-23
Консервативный	Умеренно-консервативный	Рациональный	Умеренно-агрессивный	Агрессивный	Сверхагрессивный

Категория Инвестиционного профиля устанавливается как наименее рискованная из категорий, определенных исходя из результатов скоринга и ответа на вопрос 9 Анкеты.

Если на вопрос 9 Анкеты выбран следующий ответ	Категория Инвестиционного профиля
а.	Консервативный
б.	Умеренно-консервативный
с.	Рациональный
д.	Умеренно-агрессивный
е.	Агрессивный
ф.	Сверхагрессивный

**Описание категорий инвестиционных профилей**

**КОНСЕРВАТИВНЫЙ** (Допустимый риск: консервативный; Ожидаемая доходность: консервативная)  
Ваша цель сохранение и защита капитала. Вы готовы размещать средства только в безрисковые консервативные инструменты или продукты с гарантией. Доходы могут быть получены на уровне существующих процентных ставок по депозитам, которые могут не соответствовать темпам инфляции.

**УМЕРЕННО-КОНСЕРВАТИВНЫЙ** (Допустимый риск: умеренно - консервативный; Ожидаемая

**доходность: средняя)**

Вы готовы принять минимальный уровень инвестиционного риска, выраженный в возможности незначительной потери капитала, в обмен на **потенциальную возможность** получить более высокую доходность на уровне банковского депозита + **3-6% годовых в рублях и/или + 2-4% в долларах США** и защитить свои средства от инфляции.

**РАЦИОНАЛЬНЫЙ (Допустимый риск: рациональный; Ожидаемая доходность: выше средней)**

Вы готовы принять разумный уровень инвестиционного риска в обмен на **потенциальную возможность** получить доход на уровне банковского депозита + **6-10% годовых в рублях и/или + 4-7% в долларах США**. В этом случае стоимость капитала может колебаться, а также упасть ниже суммы Ваших первоначальных инвестиций в краткосрочной перспективе.

**УМЕРЕННО-АГРЕССИВНЫЙ (Допустимый риск: умеренно-агрессивный; Ожидаемая доходность: высокая)**

Вы готовы принять высокий уровень инвестиционного риска и колебаний стоимости в кратко- и среднесрочной перспективе в обмен на **потенциальную возможность** получить доход на уровне банковского депозита + **10-14% годовых в рублях и/или + 7-10% в долларах США**. Стоимость капитала может колебаться, а также упасть ниже суммы Ваших первоначальных инвестиций в течение некоторого периода времени.

**АГРЕССИВНЫЙ (Допустимый риск: агрессивный; Ожидаемая доходность: агрессивная)**

Вы готовы принять высокий уровень инвестиционного риска и колебаний стоимости в кратко- и среднесрочной перспективе в обмен на **потенциальную возможность** получить доход на уровне банковского депозита + **14-18% годовых в рублях и/или + 10-13% в долларах США**. Стоимость капитала может колебаться, а также упасть **значительно** ниже суммы Ваших первоначальных инвестиций в течение некоторого периода времени.

**СВЕРХ АГРЕССИВНЫЙ (Допустимый риск: сверхагрессивный; Ожидаемая доходность: сверхагрессивная).**

Вы готовы принять высокий уровень инвестиционного риска и колебаний стоимости в кратко-, средне- и долгосрочной перспективе в обмен на **потенциальную возможность** получить доход на уровне банковского депозита + **16-21% годовых в рублях и/или + 12-17% в долларах США**. Стоимость капитала может существенно колебаться, а также упасть **значительно** ниже первоначальных инвестиций на инвестиционном горизонте. Потери могут составлять более половины суммы первоначальных инвестиций.

**Результат**

На основании Ваших ответов, инвестиционный профиль Компании \_\_\_\_\_.

Допустимый риск - \_\_\_\_\_

Ожидаемая доходность - \_\_\_\_\_

Инвестиционный горизонт - \_\_\_\_\_

Я согласен с инвестиционным профилем Компании

Дата \_\_\_\_\_ ФИО, подпись \_\_\_\_\_/\_\_\_\_\_

Анкета подписана в моем присутствии \_\_\_\_\_/\_\_\_\_\_

подпись

Ф.И.О.

Заполняется сотрудником Управляющего

Договор ДУ № \_\_\_\_\_ от \_\_\_\_ . \_\_\_\_ . \_\_\_\_ г.

ПРИЛОЖЕНИЕ № 1г  
к Положению о порядке определения инвестиционного профиля  
Клиента ООО «УК «БК-Сбережения»

АНКЕТА ОПРЕДЕЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ КЛИЕНТА  
(для юридического лица, являющегося квалифицированным инвестором)

1.	Наименование	
2.	ИНН	
3.	ОГРН	
4.	Адрес регистрации	

1. Инвестиционный горизонт

- а. Менее 1 года  
 б. 1-3 года  
 в. 3-5 лет  
 г. Более 5 лет

2. Ожидаемая доходность

- а. Консервативная  
 б. Средняя  
 в. Выше средней  
 г. Высокая  
 д. Агрессивная  
 е. Сверхагрессивная

*Описание категорий инвестиционных профилей*

**КОНСЕРВАТИВНЫЙ (Ожидаемая доходность: консервативная)**

Ваша цель сохранение и защита капитала. Доходы могут быть получены на уровне существующих процентных ставок по депозитам, которые могут не соответствовать темпам инфляции.

**УМЕРЕННО-КОНСЕРВАТИВНЫЙ (Ожидаемая доходность: средняя)**

Ваша цель получить доход на уровне ставок по банковским депозитам + **3-6% годовых в рублях и/или + 2-4% годовых в долларах США.**

**РАЦИОНАЛЬНЫЙ (Ожидаемая доходность: выше средней)**

Ваша цель получить доход на уровне ставок по банковским депозитам + **6-10% годовых в рублях и/или + 4-7% годовых в долларах США.**

**УМЕРЕННО-АГРЕССИВНЫЙ (Ожидаемая доходность: высокая)**

Ваша цель получить доход на уровне ставок по банковским депозитам + **10-14% годовых в рублях и/или + 7-10% в долларах США.**

**АГРЕССИВНЫЙ (Ожидаемая доходность: агрессивная)**

Ваша цель получить доход на уровне ставок по банковским депозитам + **14-18% годовых в рублях и/или + 10-13% в долларах США.**

**СВЕРХАГРЕССИВНЫЙ (Ожидаемая доходность: сверхагрессивная).**

Ваша цель получить доход на уровне ставок по банковским депозитам + **16-11% годовых в рублях и/или + 12-17% в долларах США.**

На основании Ваших ответов, инвестиционный профиль Компании - \_\_\_\_\_.

Ожидаемая доходность - \_\_\_\_\_

Инвестиционный горизонт - \_\_\_\_\_

Я согласен с инвестиционным профилем Компании

Дата \_\_\_\_\_ ФИО, подпись \_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_

Анкета подписана в моем присутствии \_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_

подпись

Ф.И.О.

Заполняется сотрудником Управляющего

Договор ДУ № \_\_\_\_\_ от \_\_\_\_ . \_\_\_\_ . \_\_\_\_ г.

**ПРИЛОЖЕНИЕ № 2  
к Положению о порядке определения инвестиционного профиля  
Клиента ООО «УК «БК-Сбережения»**

**Клиент:** ФИО.....  
Дата рождения .....  
Документ, удостоверяющий личность:  
.....  
номер кем и когда выдан  
Адрес регистрации: .....

**Управляющий: Общество с ограниченной ответственностью  
«Управляющая компания «БК-Сбережения»**

**Уведомление об инвестиционном профиле Клиента (для физических лиц)**

Уважаемый Клиент, уведомляем Вас о том, что в рамках Договора доверительного управления ценными бумагами и средствами инвестирования в ценные бумаги и производные финансовые инструменты № \_\_\_\_ от \_\_\_\_\_ г. (Стратегия доверительного управления «\_\_\_\_\_»), в соответствии с информацией, полученной от Вас, на основании Положения о порядке определения инвестиционного профиля клиента ООО «УК «БК-Сбережения» Вам присвоен следующий инвестиционный профиль: \_\_\_\_\_ с инвестиционным горизонтом \_\_\_\_\_.

Указанная категория инвестиционного профиля «\_\_\_\_\_» предполагает следующие параметры: ожидаемая доходность \_\_\_\_\_, допустимый риск<sup>1</sup>: \_\_\_\_\_ (описание допустимого риска: \_\_\_\_\_).

Данный Инвестиционный профиль Вами принят и одобрен.

«\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_ г. \_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_  
М.П.

Уведомление получено \_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_ «\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

<sup>1</sup> Заполняется в случае, если Клиент не является квалифицированным инвестором

**Клиент:**

Наименование.....  
ИНН.....  
ОГРН:.....  
Адрес регистрации: .....

**Управляющий: Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «БК-Сбережения»**

**Уведомление об инвестиционном профиле Клиента (для юридических лиц)**

Уведомляем Вашу организацию о том, что в рамках Договора доверительного управления ценными бумагами и средствами инвестирования в ценные бумаги и производные финансовые инструменты № \_\_\_\_ от \_\_\_\_\_ г. (Стратегия доверительного управления «\_\_\_\_\_») в соответствии с информацией, полученной от Вашей организации, на основании Положения о порядке определения инвестиционного профиля клиента ООО «УК «БК-Сбережения» Вашей организации присвоен следующий инвестиционный профиль: \_\_\_\_\_ с инвестиционным горизонтом \_\_\_\_\_.

Указанная категория инвестиционного профиля \_\_\_\_\_ предполагает следующие параметры: ожидаемая доходность \_\_\_\_\_, допустимый риск<sup>2</sup> \_\_\_\_\_ (описание допустимого риска: \_\_\_\_\_).

Данный Инвестиционный профиль Вами принят и одобрен.

«\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_ г. \_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_

М.П.

Уведомление получено \_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_ «\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

М.П.

<sup>2</sup> Заполняется в случае, если Клиент не является квалифицированным инвестором



ПРИЛОЖЕНИЕ № 3  
к Положению о порядке определения инвестиционного профиля  
Клиента ООО «УК «БК-Сбережения»

Клиент: ФИО.....  
Дата рождения .....  
Документ, удостоверяющий личность:  
.....  
номер кем и когда выдан  
Адрес регистрации: .....

**Управляющий: Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «БК-Сбережения»**

**Инвестиционный профиль Клиента (для физических лиц)**

Между мной и ООО «УК «БК-Сбережения» заключен договор Доверительного управления № \_\_\_\_\_ от \_\_\_\_\_, в рамках которого осуществляется доверительное управление по единым правилам и принципам формирования состава и структуры активов, находящихся в доверительном управлении - стандартная стратегия управления («наименование стратегии»).

Данной стандартной стратегии присвоен стандартный инвестиционный профиль «\_\_\_\_\_», определенный в соответствии с Положением о порядке определения инвестиционного профиля клиента общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «БК-Сбережения»

который я принял, присоединившись к условиям данной стратегии. Настоящим подтверждаю, что согласен с определением для меня стандартного инвестиционного профиля «\_\_\_\_\_» со следующими условиями:

допустимый риск: \_\_\_\_\_ (описание допустимого риска: \_\_\_\_\_); ожидаемая доходность: \_\_\_\_\_; инвестиционный горизонт: \_\_\_\_\_.

Настоящим подтверждаю, что уведомлен об определенном для меня стандартном инвестиционном профиле «\_\_\_\_\_», его содержании и всех его существенных условиях.

*Отношения по доверительному управлению регулируются Регламентом доверительного управления ценными бумагами и средствами инвестирования в ценные бумаги и производные финансовые инструменты (по единому счету доверительного управления), принятым ООО «УК «БК-Сбережения» и являющимся неотъемлемой частью Договора доверительного управления. С текстом указанного Регламента ознакомлен. Текст Регламента доступен на сайте: [bcsave.ru/trust/documents/](http://bcsave.ru/trust/documents/). (включается при необходимости)*

«\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_ г. \_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_

Подтверждаю присвоенный Клиенту инвестиционный профиль \_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_

**Клиент:**

Наименование.....

ИНН .....

ОГРН:.....

Адрес регистрации: .....

**Управляющий: Общество с ограниченной ответственностью  
«Управляющая компания «БК-Сбережения»**

**Инвестиционный профиль Клиента (для юридических лиц)**

Между \_\_\_\_\_ (наименование организации) и ООО «УК «БК-Сбережения» заключен договор Доверительного управления № \_\_\_\_\_ от \_\_\_\_\_, в рамках которого осуществляется доверительное управление по единым правилам и принципам формирования состава и структуры активов, находящихся в доверительном управлении - стандартная стратегия управления (*наименование стратегии*).

Данной стандартной стратегии присвоен стандартный инвестиционный профиль «\_\_\_\_\_», определенный в соответствии с Положением о порядке определения инвестиционного профиля клиента общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «БК-Сбережения», который принят \_\_\_\_\_ (наименование организации) путем присоединения к условиям данной стратегии. Настоящим, \_\_\_\_\_ (наименование организации) подтверждает, что согласно с определением для него следующего стандартного инвестиционного профиля «\_\_\_\_\_» со следующими условиями:

допустимый риск: \_\_\_\_\_ (описание допустимого риска: \_\_\_\_\_); ожидаемая доходность: \_\_\_\_\_; инвестиционный горизонт: \_\_\_\_\_.

Настоящим, \_\_\_\_\_ (наименование организации) подтверждает, что уведомлено об определенном для него стандартном инвестиционном профиле «\_\_\_\_\_», его содержании и всех его существенных условиях.

*Отношения по управлению регулируются Регламентом доверительного управления ценными бумагами и средствами инвестирования в ценные бумаги и производные финансовые инструменты (по единому счету доверительного управления), принятым ООО «УК «БК-Сбережения» и являющимся неотъемлемой частью Договора доверительного управления. С текстом указанного Регламента ознакомлен. Текст Регламента доступен на сайте: [bcsave.ru/trust/documents/](http://bcsave.ru/trust/documents/). (включается при необходимости)*

«\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_ г. \_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_  
М.П.

Подтверждаю присвоенный Клиенту инвестиционный профиль \_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_