

УТВЕРЖДЕН
Приказом
Руководителя департамента
учета и сопровождения
операций по российским счетам
АО «БКС Управление
благополучием» от 08.02.2023
№ 52-17

ПОРЯДОК
определения инвестиционного профиля учредителей управления
(версия 5.0)

город Москва
2023 год

1. Общие положения.

- 1.1. Настоящий Порядок определения инвестиционного профиля учредителей управления (далее – Порядок) принят во исполнение требований действующего законодательства Российской Федерации, в частности требований Положения Банка России от 03.08.2015 № 482-П «О единых требованиях к правилам осуществления деятельности по управлению ценными бумагами, к порядку раскрытия управляющим информации, а также требованиях, направленных на исключение конфликта интересов управляющего» (далее – Положение № 482-П) и Базового стандарта совершения управляющим операций на финансовом рынке, утвержденных Банком России (далее – Базовый стандарт).
- 1.2. Порядок является внутренним документом Акционерного общества «БКС Управление благосостоянием» (далее – Общество, управляющий) и устанавливает методику определения Обществом инвестиционных целей клиента на определенный период времени и риска, который он способен нести в этот период времени (далее – инвестиционный профиль), а также перечень сведений, необходимых для его определения, и подлежит раскрытию на официальном сайте Общества в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» по адресу: www.bcswm.ru (далее – Сайт).
- 1.3. Внесение изменений в Порядок осуществляется путем их утверждения уполномоченным органом управления Общества.
- Настоящий Порядок, а также изменения в него, раскрываются на Сайте в срок не позднее 5 (Пяти) календарных дней до дня их вступления в силу.
- При этом под изменениями в Порядок понимается Порядок, изложенный в редакции, которая включает вносимые в действующую редакцию Порядка изменения.
- 1.4. В случае несогласия учредителя управления (далее – Клиент) с определенным Обществом инвестиционным профилем, а равно в отсутствие прохождения процедуры определения инвестиционного профиля согласно настоящему Порядку, Общество не осуществляет доверительное управление активами Клиента в рамках договора доверительного управления (далее – Договор). Порядок действий управляющего при несогласии Клиента с новым стандартным инвестиционным профилем, предусматривающим увеличение допустимого риска, определяется условиями заключенного с Клиентом договора доверительного управления.

Термины и определения:

**Актив (активы) /
инвестиционный портфель –**

денежные средства и/или ценные бумаги, передаваемые Клиентом в доверительное управление Обществу и получаемые в процессе доверительного управления;

**Допустимый риск/
допустимого риска - уровень**

риск, который способен нести клиент, если Клиент не является квалифицированным инвестором / величина, выраженная в процентах от стоимости передаваемых в доверительное управление активов, определяемой на момент их последней передачи, отражающая максимально допустимый уровень возможных потерь, заданный с определенной вероятностью, части активов в рамках определенного инвестиционного профиля за определенный промежуток времени, в процессе доверительного управления, в случае реализации неблагоприятных сценариев;

Защита капитала -	допущение, основанное на анализе Обществом информации о финансовом состоянии кредитной организации, эмитента ценных бумаг или иных лиц, полученной Обществом из источников, доступных на момент проведения анализа и/или инвестирования активов без принятия Обществом обязательства проверки ее достоверности и предполагающее возврат всех инвестированных активов Клиента или их части (в зависимости от степени защиты) по наступлении срока окончания действия Договора;
Защитная часть инвестиционного портфеля -	часть инвестиционного портфеля Клиента, размещенная во вклады (депозиты) и/или размещенная на банковских счетах с условием выплаты процентов на срок, не превышающий срок действия Договора, и/или в облигации российских и иностранных эмитентов со сроком погашения (в том числе досрочного), не превышающим срока действия Договора и кредитного качества не ниже квази-суверенного;
Инвестиционный горизонт -	период времени, за который определяется ожидаемая доходность и допустимый риск;
Личный кабинет Клиента -	специальный защищенный раздел Сайта, правила пользования которым установлены Обществом, содержащий персональный раздел Клиента, в котором размещается информация, уведомления и отчеты, предусмотренные Регламентом доверительного управления, а также иная информация, относящаяся к Клиенту, в том числе осуществляется обмен информацией между Обществом и Клиентом;
Риск -	возможные убытки, связанные с доверительным управлением ценными бумагами и денежными средствами;
Ожидаемая доходность -	доходность от доверительного управления, на которую рассчитывает клиент;
Степень защиты капитала -	величина, характеризующая уровень текущего риска Клиента, определяемая отношением расчетной стоимости защитной части портфеля на дату окончания договора к первоначально инвестированной Клиентом сумме;
Структурный продукт с защитой капитала-	инвестиционная стратегия, при реализации которой определенную долю инвестиционного портфеля составляет защитная часть, а часть портфеля, не относящаяся к защитной, инвестируется в финансовые инструменты с более высоким VaR;
Фактический риск -	риск, который несет Клиент за определенный период времени (включает в себя риск убытков, в том числе риск изменения стоимости активов);

VaR -

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%). Правила расчета величины VaR определяются во внутренних документах управляющего.

2. Порядок определения инвестиционного профиля.

- 2.1. Инвестиционный профиль Клиента Общество определяет до начала осуществления доверительного управления.
- 2.2. Инвестиционный профиль Клиента определяется по каждому заключенному с Клиентом договору доверительного управления.
- 2.3. Общество определяет Инвестиционный профиль Клиента исходя из сведений, полученных от этого клиента. Инвестиционный профиль Клиента определяется как:
 - ожидаемая доходность;
 - допустимый риск (если Клиент не является квалифицированным инвестором);
 - инвестиционный горизонт.
- 2.4. Инвестиционный профиль Клиента отражается управляющим в документе, подписанном уполномоченным лицом управляющего, составленном в бумажной форме и (или) в форме электронного документа в двух экземплярах, один из которых передается (направляется) Клиенту, другой подлежит хранению управляющим в соответствии с пунктом 2.5. Порядка (далее – Анкета, документ, содержащий инвестиционный профиль клиента).
- 2.5. Для определения инвестиционного профиля Клиент заполняет Анкету, составленную по форме Приложений № 1 – 3 к настоящему Порядку.

Инвестиционный профиль клиента - физического лица, не являющимся квалифицированным инвестором, определяется управляющим, в том числе исходя из следующих сведений:

- предполагаемые цели и сроки инвестирования
- о возрасте физического лица;
- о примерных среднемесячных доходах и среднемесячных расходах за последние 12 месяцев;
- сведения о сбережениях физического лица;
- об опыте и знаниях физического лица в области инвестирования.

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

В случае, предусмотренном пунктом 5.1 настоящего Порядка, инвестиционный профиль Клиента может быть определен без предоставления этим клиентом соответствующей информации управляющему.

- 2.6. Каждому ответу на содержащийся в Анкете вопрос присваивается определенный балл, значение которого в дальнейшем участвует в определении итогового результата анкетирования и определения инвестиционного профиля. Значение баллов, соответствующих каждому из вариантов ответов, определяется Обществом самостоятельно и может быть изменено.
- 2.7. Общество не проверяет достоверность сведений, предоставленных Клиентом для определения его инвестиционного профиля, но информирует Клиента о рисках предоставления клиентом недостоверной информации для определения его инвестиционного профиля.

2.8. Управляющий хранит документ, содержащий инвестиционный профиль Клиента, документы и (или) информацию, на основании которых определен указанный инвестиционный профиль, в течение срока действия договора доверительного управления с этим клиентом, а также в течение трех лет со дня его прекращения.

Хранение Анкеты осуществляется Обществом в бумажной либо в электронной форме в зависимости от способа ее составления.

2.9. Инвестиционный горизонт для клиентов, за исключением случая, предусмотренного пунктом 2.10 Порядка, признается равным 1 (Одному) году, исчисляемому с даты, с которой согласно условиям Договора он считается вступившим в силу в части доверительного управления активами, за исключением клиентов, имеющих инвестиционную стратегию «структурный продукт с защитой капитала», для которых инвестиционный горизонт признается равным сроку действия Договора.

2.10. Инвестиционный горизонт не может превышать срок, на который заключается договор доверительного управления. Если инвестиционный горизонт меньше срока, на который заключается договор доверительного управления, ожидаемая доходность и допустимый риск определяются за каждый инвестиционный горизонт, входящий в указанный срок.

Условиями Договора могут предусматриваться обязательные к применению последствия его автоматического продления (продлонгации), в том числе относящиеся к определению составляющих инвестиционный профиль Клиента параметров, которые будут использоваться Обществом при доверительном управлении активами Клиента после продления срока действия Договора.

3. Порядок определения ожидаемой доходности

3.1. При определении Инвестиционного профиля ожидаемая доходность устанавливается в привязке к существующим ставкам по депозитам в соответствующей валюте*:

Тип доходности	Группа	Ожидаемая величина доходности**, % годовых
Консервативная	1	0-1% в рублях, 0-1% в долларах США
Умеренно-консервативная	2	+3-5% в рублях, +2-4% в долларах США
Рациональная	3	+5-8% в рублях, +4-7% в долларах США
Умеренно-агрессивная	4	+8-11% в рублях, +7-11% в долларах США
Агрессивная	5	+11-16% в рублях, +11-15% в долларах США
Сверхагрессивная	6	+16%-22% в рублях, +15-19% в долларах США
Профессиональная	7	+22% в рублях, +19% в долларах США

*Под процентными ставками по депозитам здесь и далее в Порядке понимается средний уровень процентных ставок по депозитам банков ТОП-25 по активам в Российской Федерации в выбранной валюте, со сроком, схожим с Инвестиционным горизонтом Клиента.

**Выражается как величина увеличивающая средний уровень существующих ставок по депозитам в соответствующей валюте.

3.2. При определении инвестиционного профиля Клиента, не являющегося квалифицированным инвестором, ожидаемая доходность и допустимый риск устанавливаются в следующей взаимозависимости:

Допустимый риск	Оценка риска, %	Тип доходности	Группа
Низкий	1%	Консервативная	1
Ниже среднего	5%	Умеренно-консервативная	2
Средний	15%	Рациональная	3
Выше среднего	25%	Умеренно-агрессивная	4
Высокий	35%	Агрессивная	5
Очень высокий	60%	Сверхагрессивная	6
Неограниченный	неограничен	Профессиональная	7

3.3. Таблица соответствия ранее действовавших и обновленных групп риск профилей

Ранее действовавшая группа	Новая группа
1	1
2	2
3	3
4*	4 5 6
5**	6 7
	7

*Ранее действовавшая 4 группа изменена для более точного определения инвестиционного профиля клиента.

**Группа 5 с ранее действовавшими в ней условиями исключена.

3.4 Ожидаемая доходность может определяться в рублях или в иностранной валюте.

3.5 Ожидаемая доходность, указанная в Инвестиционном профиле Клиента, не накладывает на Общество обязательств по ее достижению.

4. Порядок определения допустимого риска

4.1. В зависимости от итогового балла, полученного Клиентом, не являющимся квалифицированным инвестором, по результатам заполненной анкеты (Приложение №1-2) допустимый риск определяется как

Низкий (1-я группа), Ниже среднего (2-я группа), Средний (3-я группа), Выше среднего (4-я группа), Высокий (5-я группа), Очень высокий (6-я группа), Профессиональный (7-я группа).

Низкий(1-я группа)

К данной категории риска Общество относит Клиентов, с консервативной ожидаемой доходностью. Обществом осуществляется инвестирование в облигации российских и/или иностранных эмитентов, а также размещение денежных средств в одной или нескольких российских кредитных организациях. Ограничение кредитных рисков по внутренней методике Общества дает возможность уменьшения инвестиционных рисков до минимальных значений по сравнению с иными категориями риска.

Основные риски, принимаемые Клиентом:

1. Кредитные риски, связанные с вероятностью наступления кредитного события (дефолт эмитентов облигаций и кредитных организаций, уменьшение стоимости долговых инструментов при понижении кредитного рейтинга эмитента и др.);
2. Рыночные риски (риски уменьшения рыночной облигаций стоимости долговых инструментов и др.);
3. Иные риски, возникающие при инвестировании в активы, предусмотренные договором доверительного управления с Клиентом.

Допустимый риск инвестиционного портфеля клиента, не являющегося квалифицированным инвестором, за инвестиционный горизонт с вероятностью 95% не превышает 1% стоимости портфеля, определенной по состоянию на начало этого инвестиционного горизонта.

Ниже среднего (2-я группа)

К данной категории риска Общество относит Клиентов, ожидающих получить доходность, превышающую ставку по депозитам, на умеренно-консервативном уровне. Дополнительная доходность достигается путем инвестирования ограниченной доли активов клиента в иностранную валюту и/или акции российских и иностранных эмитентов. Инвестор принимает на себя, в том числе, стандартные риски, связанные с инвестированием в акции и облигации российских и иностранных эмитентов, а также валютные риски.

Основные риски, принимаемые Клиентом:

1. Кредитные риски, связанные с вероятностью наступления кредитного события (дефолт эмитентов облигаций и кредитных организаций, в которых размещаются депозиты, падение стоимости долговых инструментов при понижении кредитного рейтинга эмитента и др.);
2. Рыночные риски:
 - 2.1. Фондовый риск (риск, связанный с уменьшением стоимости акций);
 - 2.2. Процентный риск (риск, связанный с уменьшением стоимости долговых инструментов при изменении процентных ставок);
 - 2.3. Валютный риск (риск, связанный с неблагоприятным изменением валютных курсов);
3. Иные риски, возникающие при инвестировании в активы, предусмотренные договором с Клиентом.

Допустимый риск инвестиционного портфеля клиента, не являющегося квалифицированным инвестором, за инвестиционный горизонт с вероятностью 95% не превышает 5% стоимости портфеля, определенной по состоянию на начало этого инвестиционного горизонта.

Средний (3-я группа)

К данной категории риска Общество относит Клиентов, ожидающих получить доходность, превышающую доходность рынка корпоративных облигаций, на рациональном уровне. Существенная часть активов клиента может быть инвестирована в финансовые инструменты с высокой волатильностью (акции, иностранная валюта). Уровень риска существенно выше, чем риск рынка облигаций, но ниже, чем риск рынка акций.

Основные риски, принимаемые Клиентом:

1. Кредитные риски, связанные с вероятностью наступления кредитного события (дефолт эмитентов облигаций и кредитных организаций, в которых размещаются депозиты, падение стоимости долговых инструментов при понижении кредитного рейтинга эмитента и др.);
2. Рыночные риски:
 - 2.1. Фондовый риск (риск, связанный с уменьшением стоимости акций);
 - 2.2. Процентный риск (риск, связанный с уменьшением стоимости долговых инструментов при изменении процентных ставок);
 - 2.3. Валютный риск (риск, связанный с неблагоприятным изменением валютных курсов);
3. Иные риски, возникающие при инвестировании в активы, предусмотренные договором с Клиентом.

Допустимый риск инвестиционного портфеля клиента, не являющегося квалифицированным инвестором, за инвестиционный горизонт с вероятностью 95% не превышает 15% стоимости портфеля, определенной по состоянию на начало этого инвестиционного горизонта.

Выше среднего (4-я группа)

К данной категории риска Общество относит Клиентов, ожидающих получить умеренно-агрессивную доходность, значительно превышающую доходность рынка корпоративных облигаций. Доля финансовых инструментов, обладающих высокой волатильностью, предполагается в среднем более высокой, чем доля консервативных финансовых инструментов (облигаций, депозитов) в портфеле.

Основные риски, принимаемые Клиентом:

1. Кредитные риски, связанные с вероятностью наступления кредитного события (дефолт эмитентов облигаций и кредитных организаций, падение стоимости долговых инструментов при понижении кредитного рейтинга эмитента и др.);
2. Рыночные риски:
 - 2.1. Фондовый риск (риск, связанный с уменьшением стоимости акций);

- 2.2. Процентный риск (риск, связанный с уменьшением стоимости долговых инструментов при изменении процентных ставок);
- 2.3. Валютный риск (риск, связанный с неблагоприятным изменением валютных курсов).
3. Иные риски, возникающие при инвестировании в активы, предусмотренные договором с Клиентом.

Допустимый риск инвестиционного портфеля клиента, не являющегося квалифицированным инвестором, за инвестиционный горизонт с вероятностью 95% не превышает 25% стоимости портфеля, определенной по состоянию на начало этого инвестиционного горизонта.

Высокий (5-я группа)

К данной категории риска Общество относит Клиентов, готовых принять высокий риск для получения агрессивной доходности от инвестирования в финансовые инструменты по сравнению с иными категориями риска. Уровень риска соответствует риску фондовых индексов (RTS или другой индекс, зависящий от конкретной инвестиционной стратегии). Портфель Клиента может быть инвестирован не только в рублевые, но и в валютные финансовые инструменты.

Основные риски, принимаемые Клиентом:

1. Кредитные риски, связанные с ненулевой вероятностью наступления кредитного события (дефолт эмитентов облигаций и кредитных организаций, в которых размещаются депозиты, падение стоимости долговых инструментов при понижении кредитного рейтинга эмитента и др.);
2. Рыночные риски:
 - 2.1. Фондовый риск (риск, связанный с уменьшением стоимости акций);
 - 2.2. Процентный риск (риск, связанный с уменьшением стоимости долговых инструментов при изменении процентных ставок);
 - 2.3. Валютный риск (риск, связанный с неблагоприятным изменением валютных курсов).
3. Риски контрагента (риски неисполнения обязательств по сделкам РЕПО).
4. Иные риски, возникающие при инвестировании в активы, предусмотренные договором с Клиентом.

Допустимый риск инвестиционного портфеля клиента, не являющегося квалифицированным инвестором, за инвестиционный горизонт с вероятностью 95% не превышает 35 % стоимости портфеля, определенной по состоянию на начало этого инвестиционного горизонта.

Очень высокий (6-я группа)

К данной категории риска Общество относит Клиентов, готовых принять очень высокий риск для получения сверхагрессивной доходности от инвестирования в финансовые инструменты по сравнению с иными категориями риска. Уровень риска соответствует риску фондовых индексов (RTS или другой индекс, зависящий от конкретной инвестиционной стратегии), а может и превосходить риск указанных индексов. К данной категории риска относятся также сделки РЕПО, что позволяет инвестировать средства в объеме, превышающем объем портфеля клиента. Портфель Клиента может быть инвестирован не только в рублевые, но и в валютные финансовые инструменты. Таким образом,

Основные риски, принимаемые Клиентом:

1. Кредитные риски, связанные с ненулевой вероятностью наступления кредитного события (дефолт эмитентов облигаций и кредитных организаций, в которых размещаются депозиты, падение стоимости долговых инструментов при понижении кредитного рейтинга эмитента и др.);
2. Рыночные риски:
 - а. Фондовый риск (риск, связанный с уменьшением стоимости акций);

- b. Процентный риск (риск, связанный с уменьшением стоимости долговых инструментов при изменении процентных ставок);
 - c. Валютный риск (риск, связанный с неблагоприятным изменением валютных курсов).
3. Риск контрагента (неисполнения обязательств по сделкам РЕПО);
 4. Иные риски, возникающие при инвестировании в активы, предусмотренные договором с Клиентом.

Допустимый риск инвестиционного портфеля клиента, не являющегося квалифицированным инвестором, за инвестиционный горизонт с вероятностью 95% не превышает 60 % стоимости портфеля, определенной по состоянию на начало этого инвестиционного горизонта

Профессиональный (7-я группа)

К данной категории Общество относит Клиентов, желающих принять неограниченный уровень риска для получения максимально высокой доходности профессионального уровня от инвестирования в финансовые инструменты. Уровень риска соответствует производным финансовым инструментам (фьючерсы на фондовые индексы и отдельные акции, валюту, товарные активы и непокрытые short-опционные стратегии), а также инвестированию в активы, вложения в которые могут привести к полной потере клиентом инвестированного капитала.

Основные риски, принимаемые Клиентом:

1. Кредитные риски, связанные с высокой вероятностью наступления кредитного события (дефолт эмитентов облигаций и кредитных организаций, в которых размещаются депозиты, падение стоимости долговых инструментов при понижении кредитного рейтинга эмитента и др.);
2. Рыночные риски:
 - a. Фондовый риск (риск, связанный с уменьшением стоимости акций);
 - b. Процентный риск (риск, связанный с уменьшением стоимости долговых инструментов при изменении процентных ставок);
 - c. Валютный риск (риск, связанный с неблагоприятным изменением валютных курсов).
3. Риск контрагента (неисполнения обязательств по сделкам РЕПО);
4. Риск ликвидности в ситуации маржин-кола и риски досрочного принудительного закрытия позиции клиента по невыгодным ценам;
5. Иные риски, возникающие при инвестировании в активы, предусмотренные договором с Клиентом.

Допустимый риск для данной категории инвесторов не ограничивается и не контролируется Обществом. Только квалифицированные инвесторы могут относиться к группе Профессиональная (7-я группа).

4.2. Допустимый риск характеризуется величиной VaR (95% 1 год). Числовая оценка величины допустимого риска приведена в п. 3.2.

5. Стандартный инвестиционный профиль.

1. Управление ценными бумагами и денежными средствами нескольких клиентов по единым правилам и принципам формирования состава и структуры активов, находящихся в доверительном управлении (далее - стандартные стратегии управления), осуществляется Обществом только при условии, что для указанных клиентов определен единый инвестиционный профиль (далее - стандартный инвестиционный профиль).

2. В зависимости от выбранной стандартной стратегии, Клиенту определяется стандартный инвестиционный профиль, соответствующий данной стандартной стратегии.

3. Стандартный инвестиционный профиль определяется исходя из существа стандартной стратегии управления, без представления клиентами информации для его определения. При этом инвестиционный горизонт для стандартного инвестиционного профиля составляет один год, если иное не предусмотрено стандартной стратегией управления.

4. Сведения о стандартных стратегиях управления, предлагаемых Обществом, раскрываются на Сайте. Состав сведений предусматривает, в том числе, информацию о стандартном инвестиционном профиле, к которому относится каждая из предлагаемых стандартных стратегий управления.

5. Информация о присвоенном Клиенту стандартном инвестиционном профиле при выборе Клиентом стандартной стратегии управления доводится до его сведения путем ее раскрытия на Сайте. Согласие Клиента с присвоенным в соответствии с пунктом 5.1 Порядка инвестиционным профилем не требуется. Управляющий не гарантирует достижение ожидаемой доходности, определенной в стандартном инвестиционном профиле Клиента.

6. Порядок пересмотра инвестиционного профиля/стандартного инвестиционного профиля.

6.1 Общество вправе самостоятельно пересмотреть инвестиционный профиль и (или) стандартный инвестиционный профиль Клиента по истечении инвестиционного горизонта, определенного в действующем инвестиционном профиле и (или) стандартном инвестиционном профиле и при наличии оснований, которые в силу указания действующего законодательства Российской Федерации, включая применимые к деятельности Управляющего базовые стандарты, являются основанием для пересмотра инвестиционного профиля и (или) стандартного инвестиционного профиля.

6.2 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.

6.3. Пересмотр инвестиционного профиля осуществляется Обществом путем анкетирования Клиента в порядке, предусмотренном пунктом 2.5 настоящего Порядка.

6.4. В случае изменения (пересмотра) Обществом стандартного инвестиционного профиля согласие Клиента с новым инвестиционным профилем может быть получено одним из следующих способов: - посредством проставления простой электронной подписи при использовании сервиса «Личный кабинет клиента» (при наличии подключения, данный способ будет являться приоритетным);

- посредством направления согласия в письменной форме почтовым отправлением;
- путем совершения Клиентом конклюдентных действий, направленных на передачу активов в доверительное управление выбранной Клиентом стандартной стратегии и (или) иных действий, определенных в заключенном договоре доверительного управления.

Указанное согласие также считается полученным в случае отсутствия возражений от Клиента в течение 5 рабочих дней.

Клиент принимает на себя риск любых убытков, вызванных его бездействием (отсутствие уведомления Управляющего своей согласии или несогласии с измененным стандартным инвестиционным профилем, предусматривающим увеличение допустимого риска).

7. Мониторинг допустимого риска Клиента, не являющегося квалифицированным инвестором.

7.1. Общество осуществляет мониторинг допустимого риска Клиента, не являющегося квалифицированным инвестором, при осуществлении доверительного управления активами Клиента. путем сравнения допустимого риска и фактического риска Клиента рассчитанного на дату сравнения не реже одного раза в неделю.

7.2. Управляющий осуществляет сравнение величины допустимого риска и фактического риска Клиента рассчитанного на дату сравнения.

7.3. В случае если по результатам проверки Обществом установлено, что Фактический риск превысил Допустимый риск, то Общество осуществляет действия, направленные на снижение риска, в соответствии с договором доверительного управления. Принятие соответствующего решения Управляющим осуществляется с учетом анализа и прогнозирования ситуации на финансовых рынках.

8. Заключительные положения.

- 8.1. Иные правила определения инвестиционного профиля и(или) стандартного инвестиционного профиля, установленные действующими нормативными актами в сфере финансовых рынков и обязательные к использованию, применяются Обществом вне зависимости от факта отсутствия информации о них в тексте настоящего Порядка.
- 8.2. Инвестиционный профиль в отношении Клиента может быть определен на основе всей необходимой информации, предоставленной уполномоченным представителем Клиента. При этом доверенность представителя физического лица должна быть оформлена нотариально.

**АНКЕТА для определения инвестиционного профиля Клиента
физического лица (в том числе индивидуального предпринимателя),
не являющегося квалифицированным инвестором**

	Ответ	Вес	Балл
Ваш возраст			
До 30	6	6x0,025	0,15
30-40	5	5x0,025	0,13
40-50	4	4x0,025	0,10
50-60	3	3x0,025	0,08
60-75	2	2x0,025	0,05
Старше 75	1	1x0,025	0,03
Ваша основная цель инвестирования			
Сохранить заработанный капитал	1	1x0,10	0,10
Получение дохода выше инфляции	2	2x0,10	0,20
Получение дохода выше банковского депозита	4	4x0,10	0,40
Получение существенного дохода от вложений	6	6x0,10	0,60
Максимальная доходность от вложений	7	7x0,10	0,70
На какой срок Вы готовы инвестировать?			
До 1 года	1	1x0,10	0,10
1-2 года	2	2x0,10	0,20
2-3 года	3	3x0,10	0,30
3-5 лет	4	4x0,10	0,40
От 5 лет	5	5x0,10	0,50
Есть ли у вас знания в области инвестирования, какими инструментами Вы уже пользовались?			
Ранее не инвестировал	1	1x0,05	0,05
Банковские вклады	2	2x0,05	0,10
Страхование жизни, пенсионные фонды	3	3x0,05	0,15
Паевые фонды, доверительное управление, металлические счета, брокерские счета	4	4x0,05	0,20
Структурные продукты, форвардные контракты	5	5x0,05	0,25
Самостоятельная активная торговля ценными бумагами, FOREX	6	6x0,05	0,30
Как часто Вы проводите операции с этими инструментами?			
Раз в месяц и чаще	5	5x0,10	0,50
В среднем раз в три месяца	4	4x0,10	0,40
В среднем раз в полгода	3	3x0,10	0,30
В среднем раз в год	2	2x0,10	0,20
Реже, чем раз в год	1	1x0,10	0,10
На какой среднегодовой рост Ваших инвестиций Вы рассчитываете?			
Выше, чем депозит на 1% годовых в российских рублях/1% годовых в иностранной валюте	1	1x0,10	0,10
Выше, чем депозит на 5% годовых в российских рублях/4% годовых в иностранной валюте	2	2x0,10	0,20
Выше, чем депозит на 8% годовых в российских рублях/7% годовых в иностранной валюте	3	3x0,10	0,30
Выше, чем депозит на 11% годовых в российских рублях/11% годовых в иностранной валюте	4	4x0,10	0,40
Выше, чем депозит на 16% годовых в российских рублях/15% годовых в иностранной валюте	5	5x0,10	0,50
Выше, чем депозит на 22% годовых в российских рублях/19% годовых в иностранной валюте	6	6x0,10	0,60
Максимально возможная доходность	7	7x0,10	0,70
В какой валюте Вы рассчитываете получить доход?			
В российских рублях	1	1x0,010	0,10
В валюте дружественных стран	5	5x0,10	0,50
В валюте недружественных стран	7	7x0,10	0,70
При снижении стоимости Ваших инвестиций ниже приемлемого уровня Вы...			
Немедленно выведете все активы в деньги или депозиты	2	1x0,10	0,10

Выведете половину активов в деньги или депозиты	3	2x0,10	0,20
Подождете 3-6 месяцев, и если ситуация не улучшится, будете действовать	4	3x0,10	0,30
Ничего не предпримете, поскольку бывают плохие и хорошие периоды	5	4x0,10	0,40
Инвестируете еще, воспользовавшись низкими ценами	6	7x0,10	0,70

Планируете ли Вы выводить существенную часть денег (больше 20%)?

Да, примерно раз в 3-6 месяцев	1	1x0,10	0,10
Да, примерно раз 6-12 месяцев	2	2x0,10	0,20
Да, примерно раз год-полтора	3	3x0,10	0,30
Не планирую, но такое возможно	5	5x0,10	0,50
Не планирую	7	7x0,10	0,70

Ваш примерный среднемесячный доход за последние 12 месяцев

До 199 000 рублей	1	1x0,025	0,03
200 000-499 000	3	3x0,025	0,08
500 000-999 000	4	4x0,025	0,10
Свыше 1 000 000 рублей	6	6x0,025	0,15

Как Ваши среднемесячные доходы соотносятся со среднемесячными расходами за последние 12 месяцев

Доходы превышают расходы более, чем на 100%	1	1x0,05	0,05
Доходы превышают расходы более, чем на 80%	2	2x0,05	0,10
Доходы превышают расходы более, чем на 60%	3	3x0,05	0,15
Доходы превышают расходы менее, чем на 50%	4	4x0,05	0,20
Доходы соответствуют расходам	5	5x0,05	0,25
Расходы превышают доходы	6	6x0,05	0,30

Примерный объем Ваших сбережений

До 500 тысяч рублей	1	1x0,05	0,05
От 500 тысяч до 1 миллиона рублей	2	2x0,05	0,10
От 1 миллиона до 3 миллионов рублей	3	3x0,05	0,15
От 3 миллионов до 6 миллионов рублей	4	4x0,05	0,20
От 6 миллионов до 10 миллионов рублей	5	5x0,05	0,25
От 10 миллионов до 30 миллионов рублей	6	6x0,05	0,30
Свыше 30 миллионов рублей	7	7x0,05	0,35

Какую часть своих сбережений Вы планируете инвестировать?

Активы, передаваемые в доверительное управление, составляют не более 5 % от сбережений	5	5x0,10	0,25
Активы, передаваемые в доверительное управление, составляют не более 10 % от сбережений	4	4x0,10	0,20
Активы, передаваемые в доверительное управление, составляют не более 25% от сбережений	3	3x0,10	0,15
Активы, передаваемые в доверительное управление, составляют не более 50% от сбережений	2	2x0,10	0,10
Активы, передаваемые в доверительное управление, составляют более 50% от сбережений	1	1x0,10	0,05

Итоговый балл

Инвестиционный горизонт*

1 год/срок действия договора
доверительного управления для
стратегий с защитой капитала

Ваш Инвестиционный профиль относится к следующей Группе:

1 Группа (итоговый балл: 1,00 - 1,59):

Ожидаемая годовая доходность от доверительного управления в российских рублях до 0-1%, в иностранной валюте 0-1%.
Ожидаемая годовая доходность - Консервативная.
Допустимый риск "Низкий" с вероятностью 95% не превышает 1% стоимости портфеля, определенной по состоянию на начало этого инвестиционного горизонта.

2 Группа (итоговый балл: 1,60 - 2,39):

Ожидаемая годовая доходность от доверительного управления в российских рублях 3-5%, в иностранной валюте 2-4%
Ожидаемая годовая доходность - Умеренно-консервативная.
Допустимый риск "Ниже среднего" с вероятностью 95% не превышает 5% стоимости портфеля, определенной по состоянию на начало этого инвестиционного горизонта.

3 Группа (итоговый балл: 2,40 - 3,49):

Ожидаемая годовая доходность от доверительного управления в российских рублях 5-8%, в иностранной валюте 4-7%
Ожидаемая годовая доходность - Рациональная.

Допустимый риск "Средний" с вероятностью 95% не превышает 15% стоимости портфеля, определенной по состоянию на начало этого инвестиционного горизонта.

4 Группа (итоговый балл: 3,50 - 4,19):

Ожидаемая годовая доходность от доверительного управления в российских рублях 8-11%, в иностранной валюте 7-11%

Ожидаемая годовая доходность - Умеренно-агрессивная.

Допустимый риск "Выше среднего" с вероятностью 95% не превышает 25% стоимости портфеля, определенной по состоянию на начало этого инвестиционного горизонта.

5 Группа (итоговый балл: 4,20 - 4,99):

Ожидаемая годовая доходность от доверительного управления в российских рублях 11-16%, в иностранной валюте 11-15%

Ожидаемая годовая доходность - Агрессивная.

Допустимый риск "Высокий" с вероятностью 95% не превышает 40% стоимости портфеля, определенной по состоянию на начало этого инвестиционного горизонта.

6 Группа (итоговый балл: 5,00 - 5,39):

Ожидаемая годовая доходность от доверительного управления в российских рублях 16-22%, в иностранной валюте 15-19%.

Ожидаемая годовая доходность – Сверхагрессивная.

Допустимый риск "Очень высокий" с вероятностью 95% не превышает 60% стоимости портфеля, определенной по состоянию на начало этого инвестиционного горизонта.

7 Группа (итоговый балл: 5,40-6,15) :

Ожидаемая годовая доходность от доверительного управления в российских рублях 22%, в иностранной валюте более 19%.

Ожидаемая годовая доходность - Профессиональная.

Допустимый риск "Неограниченный" и не контролируется Обществом. Только квалифицированные инвесторы могут относиться к группе Профессионал

Настоящей подписью я выражаю свое согласие** с определенным для меня инвестиционным профилем, подтверждаю, что информация, предоставленная для его определения, является полной и достоверной, осознаю все риски предоставления недостоверной информации для определения инвестиционного профиля. Информирован о том, что Управляющий не гарантирует достижения ожидаемой доходности, определенной в инвестиционном профиле.

Ф.И.О. КЛИЕНТА (уполномоченного представителя*)**

Подпись

Дата

Ф.И.О. уполномоченного лица Управляющего

Подпись

Дата

*Под инвестиционным горизонтом понимается период времени, равный 1 (одному) году с даты фактической передачи активов в доверительное управление в размере не менее минимальной денежной суммы, предусмотренной договором доверительного управления, либо период времени, равный сроку действия договора доверительного управления, для инвестиционных стратегий «структурный продукт с защитой капитала»

**С подробным описанием категории риска ознакомлен на сайте АО «БКС Управление благосостоянием» в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» по адресу: <https://www.bcswm.ru/>

***Указывается Ф.И.О. лица, действующего от имени Клиента, с указанием основания полномочий

Экземпляр Анкеты получен на руки

Ф.И.О. КЛИЕНТА (уполномоченного представителя)

Подпись

Дата

**АНКЕТА для определения инвестиционного профиля Клиента юридического
лица, не являющегося квалифицированным инвестором**

	Ответ	Вес	Балл
Опишите инвестиционные цели Вашей Компании			
Обеспечение сохранности вложений	1	1x0,15	0,15
Стабильный доход от инвестиций	2	2x0,15	0,30
Рост стоимости инвестиций	4	4x0,15	0,60
Значительное увеличение стоимости инвестиций	6	6x0,15	0,90
Максимальная доходность от инвестиций	7	7x0,15	1,05
На какой срок Ваша Компания готова инвестировать?			
До 1 года	1	1x0,10	0,10
1-2 года	2	2x0,10	0,20
2-3 года	3	3x0,10	0,30
3-5 лет	4	4x0,10	0,40
От 5 лет	5	5x0,10	0,50
Наличие специалистов или отдельного подразделения в Вашей компании, отвечающих за инвестиционную деятельность			
Такие специалисты отсутствуют	6	6x0,10	0,60
Имеется специалист с опытом работы не более 2 лет в должности, связанной с инвестированием	3	3x0,10	0,30
Имеется подразделение, в состав которого входят специалисты с опытом работы более 2 лет области инвестирования	1	1x0,10	0,10
На какой среднегодовой рост инвестиций рассчитывает Ваша Компания?			
Выше, чем депозит на 1% годовых в российских рублях/1% годовых в иностранной валюте	1	1x0,15	0,15
Выше, чем депозит на 5% годовых в российских рублях/4% годовых в иностранной валюте	2	2x0,15	0,30
Выше, чем депозит на 8% годовых в российских рублях/7% годовых в иностранной валюте	3	3x0,15	0,45
Выше, чем депозит на 11% годовых в российских рублях/11% годовых в иностранной валюте	4	4x0,15	0,60
Выше, чем депозит на 16% годовых в российских рублях/15% годовых в иностранной валюте	5	5x0,15	0,75
Выше, чем депозит на 22% годовых в российских рублях/19% годовых в иностранной валюте	6	6x0,15	0,90
Максимально возможная доходность	7	7x0,15	1,05
В какой валюте Ваша Компания рассчитывает получать доход?			
В российских рублях	1	1x0,15	0,15
В валюте дружественных стран	5	5x0,15	0,75
В валюте недружественных стран	7	7x0,15	1,05
При снижении стоимости вложений ниже приемлемого уровня Ваша Компания...			
Немедленно выведет все активы в деньги или депозиты	1	1x0,15	0,15
Выведет половину активов в деньги или депозиты	3	3x0,15	0,45
Подождет 3-6 месяцев, и если ситуация не улучшится, будет действовать	4	4x0,15	0,60
Ничего не предпримет, поскольку бывают плохие и хорошие периоды	5	5x0,15	0,75
Инвестирует еще, воспользовавшись низкими ценами	6	6x0,15	0,90
Какую часть чистых активов Ваша Компания планирует передать в доверительное управление?			
До 5% – 5	5	5x0,10	0,50
5-10% – 4	4	4x0,10	0,40
10-25% – 3	3	3x0,10	0,30
25-50% – 2	2	2x0,10	0,20
Больше 50% – 1	1	1x0,10	0,10
Планирует ли Ваша Компания выводить существенную часть денег (больше 20%)?			
Да, примерно раз в 3-6 месяцев	1	1x0,10	0,10
Да, примерно раз 6-12 месяцев	2	2x0,10	0,20
Да, примерно раз год-полтора	3	3x0,10	0,30
Не планирует, но такое возможно	5	5x0,10	0,50

Не планирует

7

7x0,10

0,70

Инвестиционный горизонт*

1 год/срок действия договора
доверительного управления для
стратегий с защитой капитала

Итоговый балл

Ваш Инвестиционный профиль относится к следующей Группе:

1 Группа (итоговый балл: 1,00 - 1,40):

Ожидаемая годовая доходность от доверительного управления в российских рублях до 0-1%, в иностранной валюте 0-1%.

Ожидаемая годовая доходность - Консервативная.

Допустимый риск "Низкий" с вероятностью 95% не превышает 1% стоимости портфеля, определенной по состоянию на начало этого инвестиционного горизонта.

2 Группа (итоговый балл: 1,41 - 2,40):

Ожидаемая годовая доходность от доверительного управления в российских рублях 3-5%, в иностранной валюте 2-4%

Ожидаемая годовая доходность - Умеренно-консервативная.

Допустимый риск "Ниже среднего" с вероятностью 95% не превышает 5% стоимости портфеля, определенной по состоянию на начало этого инвестиционного горизонта.

3 Группа (итоговый балл: 2,41 - 2,90):

Ожидаемая годовая доходность от доверительного управления в российских рублях 5-8%, в иностранной валюте 4-7%

Ожидаемая годовая доходность - Рациональная.

Допустимый риск "Средний" с вероятностью 95% не превышает 15% стоимости портфеля, определенной по состоянию на начало этого инвестиционного горизонта.

4 Группа (итоговый балл: 2,91 - 4,15):

Ожидаемая годовая доходность от доверительного управления в российских рублях 8-11%, в иностранной валюте 7-11%

Ожидаемая годовая доходность - Умеренно-агрессивная.

Допустимый риск "Выше среднего" с вероятностью 95% не превышает 25% стоимости портфеля, определенной по состоянию на начало этого инвестиционного горизонта.

5 Группа (итоговый балл: 4,16 - 5,85):

Ожидаемая годовая доходность от доверительного управления в российских рублях 11-16%, в иностранной валюте 11-15%

Ожидаемая годовая доходность - Агрессивная.

Допустимый риск "Высокий" с вероятностью 95% не превышает 40% стоимости портфеля, определенной по состоянию на начало этого инвестиционного горизонта.

6 Группа (итоговый балл: 5,86 - 6,14):

Ожидаемая годовая доходность от доверительного управления в российских рублях 16-22%, в иностранной валюте 15-19%.

Ожидаемая годовая доходность - Сверхагрессивная.

Допустимый риск "Очень высокий" с вероятностью 95% не превышает 60% стоимости портфеля, определенной по состоянию на начало этого инвестиционного горизонта.

7 Группа (итоговый балл: 6,15-6,35) :

Ожидаемая годовая доходность от доверительного управления в российских рублях 22%, в иностранной валюте более 19%.

Ожидаемая годовая доходность - Профессиональная.

Допустимый риск "Неограниченный" и не контролируется Обществом. Только квалифицированные инвесторы могут относиться к группе Профессионал

Настоящей подписью я выражаю свое согласие с определенным для меня инвестиционным профилем, подтверждаю, что информация, предоставленная для его определения, является полной и достоверной, осознаю все риски предоставления недостоверной информации для определения инвестиционного профиля. Информирован о том, что Управляющий не гарантирует достижения ожидаемой доходности, определенной в инвестиционном профиле.**

Ф.И.О. КЛИЕНТА (уполномоченного представителя*)**

Подпись

Дата

ФИО уполномоченного лица Управляющего

Подпись

Дата

*Под инвестиционным горизонтом понимается период времени, равный 1 (одному) году с даты фактической передачи активов в доверительное управление в размере не менее минимальной денежной суммы, предусмотренной договором доверительного управления, либо период времени, равный сроку действия договора доверительного управления, для инвестиционных стратегий «структурный продукт с защитой капитала»

**С подробным описанием категории риска ознакомлен на сайте АО «БКС Управление благосостоянием» в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» по адресу: <https://www.bcswm.ru/>

***Указывается Ф.И.О. лица, действующего от имени Клиента, с указанием основания полномочий

Экземпляр Анкеты получен на руки

Ф.И.О. КЛИЕНТА (уполномоченного представителя)

Подпись

Дата

**Анкета для определения инвестиционного профиля Клиента
физического/юридического лица, являющегося квалифицированным инвестором**

	Ответ	Вес	Балл
Опишите отношение к инвестициям (Ваше/Вашей компании)			
Крайне важна сохранность моих вложений	1	1x0,25	0,25
Сохранность вложений важнее доходности	2	2x0,25	0,50
Доходность не менее важна, чем сохранность	4	4x0,25	1,00
Доходность важнее, чем сохранность (не рискуя, невозможно заработать)	6	6x0,25	1,50
Высокая доходность – главное, даже ценой риска	7	7x0,25	1,75
 На какой срок Вы/Ваша компания готовы инвестировать?			
До 1 года	1	1x0,25	0,25
1-2 года	2	2x0,25	0,50
2-3 года	3	3x0,25	0,75
3-5 лет	4	4x0,25	0,10
От 5 лет	5	5x0,25	1,25
 На какой среднегодовой рост инвестиций Вы/Ваша компания рассчитывает(те)?			
Выше, чем депозит на 1% годовых в российских рублях/1% годовых в иностранной валюте	1	1x0,25	0,25
Выше, чем депозит на 5% годовых в российских рублях/4% годовых в иностранной валюте	2	2x0,25	0,50
Выше, чем депозит на 8% годовых в российских рублях/7% годовых в иностранной валюте	3	3x0,25	0,75
Выше, чем депозит на 11% годовых в российских рублях/11% годовых в иностранной валюте	4	4x0,25	1,00
Выше, чем депозит на 16% годовых в российских рублях/15% годовых в иностранной валюте	5	5x0,25	1,25
Выше, чем депозит на 22% годовых в российских рублях/19% годовых в иностранной валюте	6	6x0,25	1,50
Максимально возможная доходность	7	7x0,25	1,75
 В какой валюте Вы/Ваша компания рассчитывает(те) получить такой доход?			
В российских рублях	1	1x0,25	0,25
В валюте дружественных стран	5	5x0,25	1,25
В валюте недружественных стран	7	7x0,25	1,75
 Итоговый балл		0,0%	0,00

Инвестиционный горизонт*

1 год/срок действия договора
доверительного управления для
стратегий с защитой капитала

Ваш Инвестиционный профиль относится к Группе

1 Группа (итоговый балл: 1,00 - 1,40):

Ожидаемая годовая доходность от доверительного управления в российских рублях до 0-1%, в иностранной валюте 0-1%.

Ожидаемая годовая доходность - Консервативная.

Допустимый риск "Низкий" с вероятностью 95% не превышает 1% стоимости портфеля, определенной по состоянию на начало этого инвестиционного горизонта.

2 Группа (итоговый балл: 1,41 - 2,40):

Ожидаемая годовая доходность от доверительного управления в российских рублях 3-5%, в иностранной валюте 2-4%

Ожидаемая годовая доходность - Умеренно-консервативная.

Допустимый риск "Ниже среднего" с вероятностью 95% не превышает 5% стоимости портфеля, определенной по состоянию на начало этого инвестиционного горизонта.

3 Группа (итоговый балл: 2,41 - 2,90):

Ожидаемая годовая доходность от доверительного управления в российских рублях 5-8%, в иностранной валюте 4-7%

Ожидаемая годовая доходность - Рациональная.

Допустимый риск "Средний" с вероятностью 95% не превышает 15% стоимости портфеля, определенной по состоянию на начало этого инвестиционного горизонта.

4 Группа (итоговый балл: 2,91 - 4,15):

Ожидаемая годовая доходность от доверительного управления в российских рублях 8-11%, в иностранной валюте 7-11%

Ожидаемая годовая доходность - Умеренно-агрессивная.

Допустимый риск "Выше среднего" с вероятностью 95% не превышает 25% стоимости портфеля, определенной по состоянию на начало этого инвестиционного горизонта.

5 Группа (итоговый балл: 4,16 - 5,85):

Ожидаемая годовая доходность от доверительного управления в российских рублях 11-16%, в иностранной валюте 11-15%

Ожидаемая годовая доходность - Агрессивная.

Допустимый риск "Высокий" с вероятностью 95% не превышает 40% стоимости портфеля, определенной по состоянию на начало этого инвестиционного горизонта.

6 Группа (итоговый балл: 5,86 - 6,14):

Ожидаемая годовая доходность от доверительного управления в российских рублях 16-22%, в иностранной валюте 15-19%.

Ожидаемая годовая доходность - Сверхагрессивная.

Допустимый риск "Очень высокий" с вероятностью 95% не превышает 60% стоимости портфеля, определенной по состоянию на начало этого инвестиционного горизонта.

7 Группа (итоговый балл: 6,15-6,50):

Ожидаемая годовая доходность от доверительного управления в российских рублях 22%, в иностранной валюте более 19%.

Ожидаемая годовая доходность - Профессиональная.

Допустимый риск "Неограниченный" и не контролируется Обществом. Только квалифицированные инвесторы могут относиться к группе Профессионал

Настоящей подписью я выражаю свое согласие с определенным для меня инвестиционным профилем, подтверждаю, что информация, предоставленная для его определения, является полной и достоверной, осознаю все риски предоставления недостоверной информации для определения инвестиционного профиля. Информирован о том, что Управляющий не гарантирует достижения ожидаемой доходности, определенной в инвестиционном профиле.

Ф.И.О. КЛИЕНТА (уполномоченного представителя)**

/

Подпись

Дата

ФИО уполномоченного лица Управляющего

/

Подпись

Дата

*Под инвестиционным горизонтом понимается период времени, равный 1 (одному) году с даты фактической передачи активов в доверительное управление в размере не менее минимальной денежной суммы, предусмотренной договором доверительного управления, либо период времени, равный сроку действия договора доверительного управления, для стратегий с защитой капитала

**Указывается Ф.И.О. лица, действующего от имени Клиента, с указанием основания полномочий

Экземпляр Анкеты получен на руки

Ф.И.О. КЛИЕНТА (уполномоченного представителя)

/

Подпись

Дата