

Утвержден
Приказом Генерального директора ООО «ББР БРОКЕР»
№ 208 от «20» марта 2026 года
вступает в силу с 06.04.2026

ПОРЯДОК
определения инвестиционного профиля клиента
ООО «ББР БРОКЕР»
и перечень сведений, необходимых для его определения
(редакция № 5)

Оглавление

1. Общие положения	3
2. Основные термины и определения	4
3. Инвестиционный профиль Учредителя управления	5
4. Определение инвестиционного горизонта	7
5. Определение значения допустимого риска Учредителя управления, не являющегося квалифицированным инвестором	7
6. Определение ожидаемой доходности	8
7. Перечень сведений, необходимых для определения инвестиционного профиля Учредителя управления	9
8. Порядок изменения инвестиционного профиля Учредителя управления	10
9. Условия и порядок определения риска (фактического риска) Учредителя управления	11
10. Определение Инвестиционного профиля	12
11. Заключительные положения	13

1. Общие положения

1.1. Настоящий Порядок определения инвестиционного профиля клиента ООО «ББР БРОКЕР» (далее, соответственно – Порядок, Управляющий) разработан в соответствии с Положением 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», Базовым стандартом совершения, управляющим операций на финансовом рынке, утв. Банком России, (Протокол от 07.08.2025 N КФНП-26) (далее – Базовый стандарт совершения, управляющим операций на финансовом рынке), Базовым стандартом защиты прав и интересов физических и юридических лиц - получателей финансовых услуг, оказываемых членами саморегулируемых организаций в сфере финансового рынка, объединяющих управляющих (в новой редакции), утв. Банком России, (Протокол от 20.12.2018 № КФНП-39) (далее – Базовый стандарт защиты прав и интересов физических и юридических лиц) и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации, Банка России и описывает порядок определения Инвестиционного профиля Учредителя управления и перечень сведений, необходимых для его определения в целях определения условий и правил совершения операций на финансовом рынке, подлежащих стандартизации, при осуществлении деятельности по управлению ценными бумагами.

1.2. Действие Порядка распространяется исключительно на сделки и операции Управляющего, в рамках деятельности, осуществляемой на основании лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг от 14.07.2022 № 040-14142-001000 выданной Банком России без ограничения срока действия.

1.3. Порядок применяется в отношении новых Договоров доверительного управления, а также всех ранее заключенных и действующих на момент вступления его в силу Договоров доверительного управления, заключенных Доверительным управляющим с Учредителями управления в случае изменения Инвестиционных профилей Учредителей управления.

1.4. Порядок разработан в целях обеспечения соответствия доверительного управления, осуществляемого Управляющим, Инвестиционному профилю Учредителя управления, устанавливает Методику определения инвестиционного профиля по результатам анкетирования в Приложении № 2 настоящего Порядка и перечень сведений, необходимых для его определения.

1.5. Порядок обеспечивает сбалансированную оценку информации, полученной Доверительным управляющим для определения Инвестиционного профиля Учредителя управления, а также мотивированное соответствие определенного Доверительным управляющим Инвестиционного профиля такой оценке.

1.6. До начала совершения сделок по Договору ДУ Доверительный управляющий определяет Инвестиционный профиль Учредителя управления. Инвестиционный профиль определяется в индивидуальном порядке по каждому Договору ДУ. Доверительный управляющий не осуществляет управление ценными бумагами, производными финансовыми инструментами и денежными средствами Учредителя управления в случае, если для него не определен Инвестиционный профиль либо в случае отсутствия согласия Учредителя управления с указанным Инвестиционным профилем.

1.7. При заключении второго и последующих Договоров ДУ Инвестиционный профиль может определяться на основании сведений, на основании которых определен Инвестиционный профиль по ранее заключенному Договору ДУ.

1.8. Управляющий до заключения Договора ДУ информирует Клиентов о рисках, связанных с осуществлением операций на финансовых рынках, в связи с передачей имущества в доверительное управление. Информирование о рисках осуществляется в соответствии с требованиями нормативных документов Банка России, включая Базовый стандарт защиты прав и интересов физических и юридических лиц и Внутренний стандарт НАУФОР.

1.9. Ссылки на пункты, разделы и приложения в Порядке являются ссылками на пункты, Разделы и Приложения к самому Порядку, если иное прямо не указано в Порядке.

2. Основные термины и определения

2.1. Термины, используемые в тексте Порядка, имеют следующие значения:

Анкета инвестиционного профилирования (далее - Анкета) – Анкета для определения Инвестиционного профиля Учредителя управления, заполняемая и предоставляемая Учредителем управления по форме: Приложения №№ 1.1, 1.2 и 1.3 к настоящему Порядку.

Внутренние документы – правила, положения и иные внутренние документы Управляющего.

Доверительный управляющий или **Управляющий** - Общество с ограниченной ответственностью «ББР БРОКЕР», имеющее лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами № 040-14142-001000 выдана Банком России без ограничения срока действия 14.07.2022г. и принявшее на себя обязательства по доверительному управлению Объектами доверительного управления Учредителя управления.

Договор доверительного управления (далее - Договор ДУ) – договор доверительного управления ценными бумагами и денежными средствами физического или юридического лица, который определяет условия, в соответствии с которыми Доверительный управляющий осуществляет доверительное управление имуществом, принадлежащим Учредителю управления. Договоры ДУ разделяются на:

Договор индивидуального доверительного управления (далее - Договор ДУ) – договор индивидуального доверительного управления ценными бумагами и денежными средствами.

Договор на ведение индивидуального инвестиционного счета (далее - Договор ДУ) - отдельный договор доверительного управления ценными бумагами и денежными средствами, который предусматривает открытие и ведение индивидуального инвестиционного счета.

Договор доверительного управления (стандартные стратегии управления) (далее - Договор ДУ ССУ) – договор доверительного управления с использованием индивидуального инвестиционного счета с управлением ценными бумагами и денежными средствами или договор доверительного управления с использованием индивидуального инвестиционного счета с управлением ценными бумагами и денежными средствами нескольких клиентов по единым правилам и принципам формирования состава и структуры Объектов ДУ, ранее заключенный до 01.01.2025г.

Риск (далее - Допустимый риск) - определенный Управляющим риск, который согласен и способен нести Учредитель, в абсолютном или относительном числовом выражении.

Индивидуальная инвестиционная стратегия - система по принятию долгосрочных инвестиционных решений на основе индивидуальных целей Учредителя управления, его устойчивости к риску, ожидаемой доходности и иных параметров Инвестиционного профиля Учредителя управления.

Инвестиционный горизонт – период времени, за который определяются ожидаемая Доходность и Допустимый риск.

Инвестиционный профиль Учредителя управления – совокупность значений следующих параметров, зафиксированных в Анкете для определения Инвестиционного профиля:

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

Инвестиционный портфель (далее – «Портфель») – имущество, находящееся в доверительном управлении, и обязательства, подлежащие исполнению за счет этого имущества, а также доход, полученный в процессе доверительного управления (в том числе, проценты, ценные бумаги, полученные в результате конвертации ценных бумаг, находящихся в доверительном управлении), причитающийся по ценным бумагам, находящиеся в доверительном управлении, в соответствии с решениями эмитентов таких ценных бумаг, государственных, судебных органов и (или) иных уполномоченных органов, и законодательством Российской Федерации.

Квалифицированный инвестор - лицо, являющееся таковым в силу Федерального закона № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», а также лицо, признанное ООО «ББР БРОКЕР» квалифицированным инвестором в порядке, установленном Регламентом принятия решения о признании лица квалифицированным инвестором ООО «ББР БРОКЕР».

Неквалифицированный инвестор – Клиент ООО «ББР БРОКЕР», не являющийся Квалифицированным инвестором.

Ожидаемая доходность – доходность от доверительного управления, которая определяется Управляющим исходя из Инвестиционных целей Учредителя и с учетом Допустимого риска, в числовом выражении.

Размер собственных средств (собственного капитала) - для финансовых организаций размер собственных средств (собственного капитала), рассчитывается в соответствии с методикой, установленной Банком России; для нефинансовых организаций – российских юридических лиц определяется путем вычитания из суммы по III разделу бухгалтерского баланса суммы акций (долей паев), выкупленных у участников (учредителей), и вычитания суммы задолженности участников (учредителей) по взносам в уставный (складочный) капитал; для иностранного юридического лица определяется как стоимость его чистых активов.

Стратегия управления – согласованная Доверительным управляющим и Учредителем управления в Договоре ДУ правила и принципы формирования состава и структуры Объектов ДУ, которые обязан соблюдать Доверительный управляющий при осуществлении доверительного управления.

Учредитель управления или **Клиент** – юридическое или физическое лицо, которому Управляющий оказывает услуги по управлению ценными бумагами на основании Договора ДУ.

Фактический риск – риск, который несет Учредитель управления за определенный период времени (включает в себя риск убытков, в том числе риск изменения стоимости Объектов ДУ (Активов)).

2.2. Иные термины, значение которых не определено в настоящем Порядке, подлежат толкованию в соответствии с законодательными и нормативными актами Российской Федерации и Банка России.

3. Инвестиционный профиль Учредителя управления

3.1. Доверительный Инвестиционный профиль Клиента определяется на основании следующих принципов:

3.1.1. Инвестиционный профиль определяется по каждому Договору ДУ, заключенному с Клиентом;

3.1.2. Инвестиционный профиль определяется по каждому Клиенту вне зависимости от количества Договоров ДУ, заключенных с ним;

3.1.3. Инвестиционный профиль определяется по группе Договоров ДУ, заключенных с Клиентом.

3.2. Определение Инвестиционного профиля Учредителя управления осуществляется при заключении первого Договора ДУ с Клиентом. При заключении каждого последующего Договора

ДУ Управляющий информирует Клиента о Договорах ДУ, на которые распространяется его Инвестиционный профиль, способом, предусмотренным в Договоре ДУ.

3.3. Инвестиционный профиль Учредителя управления определяется Управляющим на основании сведений, предоставленных Учредителем управления и (или) от третьих лиц, перечень которых определен в Приложениях №№ 1.1, 1.2 и 1.3. настоящего Порядка.

3.3.1. В случае, если Учредитель управления инвестировал денежные средства только в Стандартные стратегии управления Управляющего, в рамках Договора ДУ ССУ, заключенного до 01.01.2025г. и срок которых еще не истек, настоящий Порядок распространяется только в части повторного определения Инвестиционного профиля.

3.4. Управляющий не проверяет достоверность сведений, предоставленных Учредителем управления для определения его Инвестиционного профиля. Риск присвоения Инвестиционного профиля, не соответствующего Учредителю управления, лежит на самом Учредителе управления, в случае предоставления Управляющему недостоверной и (или) неактуальной информации Учредителем управления при формировании его Инвестиционного профиля.

3.5. Инвестиционный профиль Учредителя управления, являющегося Квалифицированным инвестором, определяется Управляющим на основании предоставленной Учредителем управления информации о предполагаемом сроке инвестирования, допустимом риске и Ожидаемой доходности.

3.6. Сформированный и подписанный Учредителем управления Инвестиционный профиль Клиента, составленный по форме Приложения №№ 1.1, 1.2 и 1.3. к настоящему Порядку, подписывается 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 течение всего срока действия Договора ДУ с этим Учредителем управления или до определения Клиенту нового Инвестиционного профиля, а также в течение 3 (трех) лет со дня прекращения Договора ДУ с Учредителем управления. Документ, содержащий Инвестиционный профиль Клиента, должен включать описание допустимого риска.

Подтверждение согласия Учредителя управления с определенным для него Инвестиционным профилем выступает его подпись на бумажной форме Анкеты или получение согласия по электронным средствам телекоммуникационных каналов связи с использованием электронной подписи, в том числе с использованием прикладного программного обеспечения.

3.7. По требованию Клиента Управляющий должен повторно определить его Инвестиционный профиль на основе предоставленных Клиентом сведений об изменении его Инвестиционных целей. Также Управляющий должен повторно определить Инвестиционный профиль Клиента при получении от Клиента и (или) третьих лиц сведений об уменьшении уровня Допустимого риска этого Клиента.

3.8. До согласования с Клиентом повторно определенного Инвестиционного профиля Управляющий должен осуществлять доверительное управление ценными бумагами и денежными средствами Клиента в соответствии с последним согласованным с ним Инвестиционным профилем, если иное не предусмотрено Договором ДУ.

3.9. Управляющий осуществляет управление Объектами доверительного управления, находящимся в доверительном управлении, при выборе Учредителем управления стратегии управления, основываясь на Инвестиционном профиле Учредителя управления. Инвестиционный профиль Учредителя управления и Инвестиционная стратегия являются неотъемлемой частью Договора ДУ.

3.10. Управляющий не осуществляет управление ценными бумагами и денежными средствами Учредителя управления в случае, если для такого Учредителя управления не определен Инвестиционный профиль в соответствии с настоящим Порядком, либо в случае отсутствия согласия Учредителя управления с указанным Инвестиционным профилем, за

исключением случаев, установленных Положением 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», и стандартами профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

3.11. Управляющий должен предоставить Клиенту документ с описанием Инвестиционного профиля - заполненная Часть 2 формы Приложения №№ 1.1 или 1.2 или 1.3. к настоящему Порядку и получить письменное согласие Клиента с соответствующим Инвестиционным профилем путем подписания Клиентом документа на бумажном носителе или электронного документа (в том числе, подписанного простой электронной подписью в случаях, установленных в Договоре ДУ).

3.12. Управляющий информирует Клиента о необходимости своевременно уведомлять Управляющего об изменении информации, предоставленной ранее для определения его Инвестиционного профиля, а также об освобождении Управляющего от любой ответственности, связанной с неполучением такой информации.

3.13. Управление ценными бумагами и денежными средствами Клиента по Договорам ДУ, заключенным до 01.01.2025г., допускается в соответствии с последним Инвестиционным профилем Клиента до повторного определения Инвестиционного профиля Клиента либо до истечения срока действия такого договора, включая срок, на который он был продлен.

4. Определение инвестиционного горизонта

4.1. Инвестиционный горизонт для достижения Учредителем ожидаемой доходности подразделяется на 3 временных интервала (в порядке возрастания): краткосрочный, среднесрочный, долгосрочный:

4.1.1. **краткосрочный** – до года (включительно);

4.1.2. **среднесрочный** – от года до трех лет (включительно);

4.1.3. **долгосрочный** – от трех лет.

4.2. Инвестиционный горизонт не может превышать срок, на который заключается Договор ДУ. Если инвестиционный горизонт меньше срока, на который заключается Договор ДУ, Инвестиционный профиль Учредителя управления определяется за каждый Инвестиционный горизонт, входящий в указанный срок.

4.3. Если по истечении Инвестиционного горизонта Договор ДУ продолжает действовать, то при наличии убытков Управляющий имеет право пересмотреть Инвестиционный профиль Учредителя управления для нового Инвестиционного горизонта таким образом, чтобы реализованный и потенциальный риски в совокупности не превышали допустимого риска Учредителя управления.

5. Определение значения допустимого риска Учредителя управления, не являющегося квалифицированным инвестором

5.1. Риск, который способен нести Учредитель управления – физическое лицо или Учредитель управления – юридическое лицо, определяется Доверительным управляющим исходя из сведений, полученных им от этого Учредителя управления, как риск, который этот Учредитель управления согласен нести.

5.2. Допустимый риск Учредителя управления, не являющегося Квалифицированным инвестором, определяется Управляющим на основе:

5.2.1. сведений об Учредителе управления, указанных в разделе 7 настоящего Порядка (о цели инвестирования, возрасте Учредителя управления; примерных среднемесячных доходах и

среднемесячных расходах за последние 12 месяцев, о сбережениях, инвестициях и денежных обязательствах, опыте и знаниях в области инвестирования – для физического лица; относительной величине Допустимого риска, установленных Учредителем управления, иной информации);

5.2.2. установленных Управляющим коэффициентов Допустимого риска.

5.3. Допустимый риск по величине подразделяется на 3 уровня (в порядке возрастания): низкий, умеренный, агрессивный:

5.3.1. **низкий** уровень риска предполагает инвестирование преимущественно в финансовые инструменты с низкой вероятностью дефолта и (или) существенных потерь в условиях рыночных колебаний. Данному уровню риска соответствует уровень риска не более 15%, определенный в соответствии с Условиями и порядком определения Фактического риска, установленными в разделе 9 настоящего Порядка. Допустимый риск не превысит указанную величину от Стоимости объектов доверительного управления с вероятностью 95%.

5.3.2. **умеренный** уровень риска предполагает, что Учредитель желает увеличить стоимость инвестиций и для этого готов нести умеренный риск снижения их стоимости. Учредитель воспринимает риск, как адекватную плату за возможность получения дохода в будущем, но не готов брать на себя значительные риски потерь. Данному уровню риска соответствует уровень риска не более 25%, определенный в соответствии с Условиями и порядком определения Фактического риска, установленными в разделе 9 настоящего Порядка. Допустимый риск не превысит указанную величину от Стоимости объектов доверительного управления с вероятностью 95%.

5.3.3. **агрессивный** уровень риска соответствует инвестированию, нацеленному на агрессивный прирост капитала с течением времени. Учредитель в большинстве случаев готов принимать высокий уровень риска снижения стоимости инвестиций на заданном Инвестиционном горизонте, в его Портфель могут входить финансовые инструменты или контракты, которые может быть сложно продать или закрыть в короткий срок. Данному уровню риска соответствует уровень риска не более 35%, определенный в соответствии с Условиями и порядком определения Фактического риска, установленными в разделе 9 настоящего Порядка. Допустимый риск не превысит указанную величину от Стоимости объектов доверительного управления с вероятностью 95%.

5.4. Допустимый риск — это предельный допустимый размер убытка Учредителя управления, выраженный в процентах к стоимости Объектов доверительного управления Учредителя управления, находящихся в доверительном управлении. Стоимость Объектов доверительного управления Учредителя управления, находящихся в доверительном управлении, определяется в соответствии с Методикой оценки стоимости объектов доверительного управления, установленной в Приложении № 4 к Договору ДУ, заключенного между Управляющим и Учредителем управления.

5.5. Если риск Учредителя управления стал превышать допустимый риск, определенный в Инвестиционном профиле Учредителя управления, Управляющий обязан привести управление ценными бумагами и денежными средствами этого Учредителя управления в соответствие с его Инвестиционным профилем и Договором ДУ.

6. Определение ожидаемой доходности

6.1. Учредитель управления отражает в Анкете для определения Инвестиционного профиля Учредителя управления (часть 1 Приложения №№ 1.1, 1.2, 1.3 к настоящему Порядку) Ожидаемую доходность от доверительного управления.

6.2. Ожидаемая доходность, определенная Учредителем управления в части 1 Приложении №№ 1.1, 1.2, 1.3 к настоящему Порядку, не накладывает на Управляющего обязанности по ее достижению и не является гарантией для Учредителя управления.

6.3. Управляющий при осуществлении доверительного управления обязан совершить все зависящие от него разумные меры для достижения Ожидаемой доходности при принятии риска в диапазоне Допустимого риска с учетом установленного Инвестиционного горизонта.

6.4. Ожидаемая доходность по величине подразделяется на 4 уровня (в порядке возрастания): консервативная, умеренно-консервативная, умеренная, высокая:

6.4.1. **консервативная** – в среднем на 1-2% годовых в рублях выше максимальной процентной ставки ТОП-10 банков по объёму депозитов физических лиц;

6.4.2. **умеренно - консервативная** – в среднем от 5% годовых в долларах США/евро/юанях (с расчетами в иностранной валюте или в рублях РФ по курсу Банка России);

6.4.3. **умеренная** – в среднем от 2-7% годовых в рублях выше максимальной процентной ставки ТОП-10 банков по объёму депозитов физических лиц

6.4.4. **высокая** – в среднем на 7% годовых в рублях выше максимальной процентной ставки ТОП-10 банков по объёму депозитов физических лиц.

6.5. Ожидаемая доходность устанавливается в зависимости от уровня Допустимого риска в соответствии с разделом 10 настоящего Порядка.

7. Перечень сведений, необходимых для определения инвестиционного профиля Учредителя управления

7.1. Для определения Инвестиционного профиля Учредителя управления – физического лица, не являющегося Квалифицированным инвестором, Управляющий получает следующие сведения (Учредитель управления самостоятельно указывает данные сведения в Анкете для определения Инвестиционного профиля Учредителя управления (часть 1 Приложения № 1.1 к настоящему Порядку) в соответствии с п.3.3 Порядка):

7.1.1. цель(и) инвестирования за период, предусмотренный разделом 10 настоящего Порядка;

7.1.2. возраст физического лица;

7.1.3. примерные среднемесячные доходы и примерные среднемесячные расходы физического лица за последние 12 месяцев;

7.1.4. сведения о сбережениях, инвестициях и денежных обязательствах физического лица;

7.1.5. сведения об образовании физического лица, а также об опыте и знаниях физического лица в области инвестирования;

7.1.6. сведения, которые позволяют определить риск, который Клиент согласен нести.

7.2. Для определения Инвестиционного профиля Учредителя управления - физического лица, являющегося Квалифицированным инвестором, Управляющий получает следующие сведения (Учредитель управления самостоятельно указывает данные сведения в Анкете для определения Инвестиционного профиля Учредителя управления (часть 1 Приложения № 1.2 к настоящему Порядку) в соответствии с п.3.3 Порядка):

7.2.1. цель(и) инвестирования за период, предусмотренный разделом 10 настоящего Порядка;

7.2.2. доходность от доверительного управления, на которую рассчитывает клиент;

7.2.3. сведения, которые позволяют определить Риск, который клиент согласен нести.

7.3. Для определения Инвестиционного профиля Учредителя управления – юридического лица, Управляющий получает следующие сведения (Учредитель управления самостоятельно указывает данные сведения в Анкете для определения Инвестиционного профиля Учредителя управления (часть 1 Приложения № 1.3 к настоящему Порядку) в соответствии с п.3.3 Порядка):

7.3.1 цель(и) инвестирования за период, предусмотренный разделом 10 настоящего Порядка;

7.3.2 доходность от доверительного управления, на которую рассчитывает клиент;

7.3.3 сведения, которые позволяют определить Риск, который клиент согласен нести.

8. Порядок изменения инвестиционного профиля Учредителя управления

8.1. Основаниями для пересмотра Инвестиционного профиля Учредителя управления являются:

8.1.1. изменение сведений об Учредителе управления, предоставляемых последним Доверительному управляющему для определения Инвестиционного профиля (предусмотренных пунктами 7.1-7.3 настоящего Порядка) - если Учредителю управления был определен Инвестиционный профиль на основе предоставленных Учредителем управления сведений;

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

8.1.3. внесение изменений в законодательство Российской Федерации, в том числе нормативные акты Банка России;

8.1.4. внесение изменений в Базовый стандарт совершения управляющим операций на финансовом рынке, утвержденный Банком России;

8.1.5. внесение изменений во внутренний стандарт (стандарты) саморегулируемой организации, членом которой является Управляющий (при наличии).

8.1.6. при заключении Учредителем управления Договора ДУ, в соответствии с условиями которого для осуществления Управляющим доверительного управления переданными Учредителем управления Объектами доверительного управления требуется, чтобы Учредителю управления был определён Инвестиционный профиль с более высоким уровнем риска и (или) более длительным Инвестиционным горизонтом.

8.2. В случае пересмотра Инвестиционного профиля Учредителя управления по указанным в п.8.1 настоящего Порядка основаниям, Управляющий и Учредитель управления обязаны подписать новый Инвестиционный профиль Учредителя управления.

8.3. В случае изменения информации, представленной Учредителем управления Управляющему в Анкете для определения Инвестиционного профиля, Учредитель управления обязан не позднее 5 (Пяти) рабочих дней, следующих за днем таких изменений, проинформировать об этом Управляющего путем предоставления последнему Анкеты с измененными данными. Если в результате изменения данных, указанных в Анкете, представляется невозможным дальнейшее управление Объектами доверительного управления в соответствии с согласованным Сторонами Инвестиционным профилем Учредителя управления, Инвестиционный профиль Учредителя управления должен быть пересмотрен. В таком случае Стороны составляют и подписывают новый Инвестиционный профиль Учредителя управления.

8.4. По согласованию с Управляющим Учредитель управления может внести изменения в данные об ожидаемой доходности и периоде времени, за который определяются ожидаемая доходность и допустимый риск (при неизменности остальных данных указанных в Анкете для определения Инвестиционного профиля Учредителя управления (часть 1 Приложения №№ 1.1, 1.2, 1.3 к настоящему Порядку). В таком случае Учредителем управления составляется и предоставляется Управляющему новая Анкета для определения Инвестиционного профиля

Учредителя управления (часть 1 Приложения №№ 1.1, 1.2, 1.3 к настоящему Порядку), на основе которой Сторонами составляется и подписывается новый Инвестиционный профиль Учредителя управления.

8.5. С даты подписания Сторонами нового Инвестиционного профиля Учредителя управления, подписанный ранее Инвестиционный профиль Учредителя управления не применяется.

8.6. Подписанием нового Инвестиционного профиля Учредителем управления выражает согласие с таким Инвестиционным профилем.

9. Условия и порядок определения риска (фактического риска) Учредителя управления

9.1. Управляющий определяет Фактический риск Учредителя управления, при осуществлении доверительного управления Объектами доверительного управления.

9.2. Управляющий определяет Фактический риск Учредителя управления по всем Договорам ДУ Учредителя управления совокупно.

9.3. Управляющий определяет Фактический риск Учредителя управления не реже одного раза в квартал по состоянию на последний рабочий день календарного квартала для своевременного выявления несоответствия Фактического риска Допустимому риску, определенному в присвоенном Учредителю управления Инвестиционном профиле. Фактический риск Учредителя управления определяется не позднее 5 (пяти) рабочих дней, следующих за днем окончания календарного квартала.

9.4. Управляющий определяет Фактический риск Учредителя управления в соответствии со следующей Методикой определения Фактического риска Учредителя управления:

<p>Фактический риск Учредителя управления, не являющегося квалифицированным инвестором)</p>	<p><i>Снижение (в процентах) рыночной стоимости Объектов ДУ на последний календарный день отчетного периода по отношению к рыночной стоимости Объектов ДУ на начало первого календарного дня отчетного периода, скорректированное с учетом рыночной стоимости дополнительно переданного в управление и выведенного из управления Объектов ДУ в течение отчетного периода:</i></p> $P = (ФР_u / СЧА_F) * 100, \text{ где}$ <p>Р – фактический риск Учредителя управления; СЧА_F – рыночная стоимость Объектов ДУ Учредителя управления на начало первого календарного дня отчетного периода; ФР_u – убыток от доверительного управления за отчетный период;</p> $ФР = СЧА_L - СЧА_F + СЧА_O - СЧА_I, \text{ где}$ <p>ФР – финансовый результат (доход/убыток) от доверительного управления; СЧА_L – рыночная стоимость Объектов ДУ Учредителя управления на последний календарный день отчетного периода; СЧА_I – рыночная стоимость Объектов ДУ, дополнительно переданных Управляющему в течение отчетного периода; СЧА_O – рыночная стоимость Объектов ДУ, возвращенных Учредителю управления в течение отчетного периода</p>
---	--

	Отчетный период – период с даты начала первого календарного дня по день окончания соответствующего календарного месяца.
--	---

9.5. Фактический риск рассчитывается как относительная величина в процентах к стоимости Объектов ДУ Учредителя управления, находящегося в доверительном управлении.

10. Определение Инвестиционного профиля

10.1. В соответствии с Приложением № 2 настоящего Порядка, Управляющий определяет параметры Инвестиционного профиля с использованием Метода на основе балльных оценок. В зависимости от итогового значения суммы баллов, полученных по результатам анализа ответов Учредителя управления, Управляющим присваивается соответствующий, один из четырех, Инвестиционный профиль:

- 10.1.1. **консервативный;**
- 10.1.2. **умеренно-консервативный;**
- 10.1.3. **умеренный;**
- 10.1.4. **агрессивный.**

10.2. Управляющий определяет для Учредителя управления, в том числе для Квалифицированного инвестора, один из предусмотренных настоящим пунктом Инвестиционных профилей. Определение Инвестиционного профиля для Учредителя управления, являющегося Квалифицированным инвестором, осуществляется на основании параметров «Ожидаемой доходности» и «Инвестиционного горизонта».

Тип инвестиционного профиля	Ожидаемая доходность Количественная оценка	Допустимый риск* Качественная оценка/ Количественная оценка	Инвестиционный горизонт Качественная оценка/ Количественная оценка
консервативный	Консервативная - в среднем на 1-2% годовых в рублях выше максимальной процентной ставки ТОП-10 банков по объёму депозитов физических лиц	низкий - не более 15%	Краткосрочный (до 1 года) Среднесрочный (от 1 до 3 лет) Долгосрочный (больше 3 лет)
умеренно-консервативный	Умеренно-консервативная - в среднем от 5% годовых в долларах США/евро/юанях (с расчетами в иностранной валюте или в рублях РФ по курсу Банка России)	умеренный - не более 25%	Краткосрочный (до 1 года) Среднесрочный (от 1 до 3 лет) Долгосрочный (больше 3 лет)
умеренный	умеренная - в среднем на 2-7% годовых в рублях выше максимальной процентной ставки ТОП-10 банков по объёму депозитов физических лиц	умеренный - не более 25%	Краткосрочный (до 1 года) Среднесрочный (от 1 до 3 лет) Долгосрочный (больше 3 лет)
агрессивный	Высокая - в среднем от 7% годовых в рублях и выше максимальной процентной ставки ТОП-10 банков по объёму депозитов физических лиц	агрессивный - не более 35%	Краткосрочный (до 1 года) Среднесрочный (от 1 до 3 лет) долгосрочный (больше 3 лет)

* Допустимый риск не превысит указанную величину от Стоимости объектов доверительного управления с вероятностью 95%.

11. Заключительные положения

11.1. Настоящий Порядок является общедоступным документом Управляющего и предусматривает возможность ознакомления любых лиц с ее действующей версией, путем опубликования в сети Интернет на Сайте Управляющего: <https://bbrbroker.ru/> в срок не позднее 10 (десяти) рабочих дней до дня вступления в силу.

11.2. Управляющий имеет право в одностороннем порядке вносить изменения и дополнения в Порядок, а также принимать Порядок в новой редакции. Текст изменений и дополнений в Порядок, а также текст новой редакции Порядка размещается в сети Интернет на Сайте Управляющего: <https://bbrbroker.ru/>. В случае внесения изменений и дополнений в Порядок, а также принятия Порядка в новой редакции, Управляющий информирует об этом клиентов путем публикации соответствующего сообщения в сети Интернет на Сайте Управляющего: <https://bbrbroker.ru/> не позднее, чем за 10 (десять) рабочих дней до дня вступления их в силу.

Приложение № 1.1

к Порядку определения инвестиционного профиля клиента ООО «ББР БРОКЕР»
 и перечень сведений, необходимых для его определения (редакция № 5)

Инвестиционный профиль Учредителя управления

Часть 1 Анкета для определения Инвестиционного профиля Учредителя управления (для физических лиц, не являющихся квалифицированными инвесторами, и индивидуальных предпринимателей)¹

Ф.И.О. клиента			
ОГРНИП /ИНН (при наличии)			
Паспортные данные:	Серия:		
	Номер:		
	Дата выдачи:		
	Кем выдан:		
	Код подразделения:		
Тип клиента	<input type="checkbox"/> ИП		<input type="checkbox"/> физическое лицо
Предполагаемая цель инвестирования	<input type="checkbox"/> Сохранение стоимости Объектов ДУ (с учетом инфляции) ²		<input type="checkbox"/> Получение дохода (с превышением уровня инфляции)
Какую доходность Вы ожидаете получить ³	<input type="checkbox"/> в среднем на 1-2% годовых в рублях выше максимальной процентной ставки ТОП-10 банков по объёму депозитов физических лиц; <input type="checkbox"/> в среднем на 2-7% годовых в рублях выше максимальной процентной ставки ТОП-10 банков по объёму депозитов физических лиц; <input type="checkbox"/> в среднем от 7% годовых в рублях и выше максимальной процентной ставки ТОП-10 банков по объёму депозитов физических лиц; <input type="checkbox"/> в среднем от 5% годовых в долларах США/евро/юанях (с расчетами с расчетами в иностранной валюте или в рублях РФ по курсу Банка России).		
На какой срок Вы планируете инвестировать свои средства ⁴	<input type="checkbox"/> до 1 года	<input type="checkbox"/> до 3 лет	<input type="checkbox"/> свыше 3 лет
Ваше отношение к риску ⁵	<input type="checkbox"/> готов(а) мириться с небольшим снижением стоимости Объектов ДУ (не более 15%); <input type="checkbox"/> готов(а) нести разумный риск за приемлемую доходность (не более 25%).		

¹ заполняется Учредителем управления – физическим лицом или индивидуальным предпринимателем;

² не допустимо для инвестиций в Объекты ДУ, номинированных в иностранной валюте;

³ Ожидаемая доходность;

⁴ Инвестиционный горизонт;

⁵ Допустимый риск;

⁶ В объем сбережений инвестиций включаются денежные средства на вкладах, счетах, в наличной форме, которые инвестор не планирует тратить в ближайшее время, в том числе под погашение существенных имущественных обязательств.

	<input type="checkbox"/> готов(а) принимать высокий уровень риска снижения стоимости активов, т.к. ориентируюсь на агрессивный прирост капитала (не более 35%)			
Укажите Ваш возраст	<input type="checkbox"/> от 18 до 25 лет	<input type="checkbox"/> от 25 до 40 лет	<input type="checkbox"/> от 40 до 60 лет	<input type="checkbox"/> свыше 60 лет
Как Ваши ежемесячные расходы соотносились с ежемесячными доходами за последние 12 месяцев	<input type="checkbox"/> Расходы примерно соответствовали доходам; <input type="checkbox"/> Расходы более чем на 50% превышали доходы; <input type="checkbox"/> Доходы более чем на 50% превышали расходы;			
Укажите размер сбережений и инвестиций (за исключением средств, которые Вы планируете инвестировать) ⁶	<input type="checkbox"/> не имею; <input type="checkbox"/> до 500 тыс. руб.; <input type="checkbox"/> от 500 тыс. руб. до 1,5 млн. руб.; <input type="checkbox"/> от 1,5 млн. руб. до 5 млн. руб.; <input type="checkbox"/> свыше 5 млн. руб.			
Есть ли у Вас обязательства финансового характера (заем, кредит, иное) на сумму, составляющую значительную долю от Ваших сбережений	<input type="checkbox"/> нет <input type="checkbox"/> да			
Сведения об опыте и знаниях в области инвестирования	<input type="checkbox"/> Образование/Знания в области финансов отсутствуют, либо незначительны. И/или опыт инвестирования ограничивается банковскими депозитами <input type="checkbox"/> Хорошие знания в области финансов (курсы, лекции, тренинги в области инвестиций). И/или есть опыт в инвестировании в акции, и/или облигации, и/или ПИФ, и/или производные финансовые инструменты в течение не менее одного года <input type="checkbox"/> Отличные знания в области финансов (высшее финансовое образование, профессиональные сертификации) и/или существенный опыт в инвестировании в различные финансовые инструменты в течение нескольких лет			

Подтверждаю, что проинформирован Управляющим о рисках предоставления недостоверной информации для определения моего Инвестиционного профиля.

Дата составления: «__» _____ 202__ г.

Учредитель управления:

 (должность)
 МП

 (подпись)

 (ФИО)

Часть 2 Инвестиционный профиль Учредителя управления⁶

2.1. С учетом ваших ответов в соответствии с Порядком определения инвестиционного профиля ООО «ББР БРОКЕР», Вам присвоен следующий инвестиционный профиль:

Ф.И.О Учредителя управления	
Номер и дата договора с Учредителем управления	
Наименование Инвестиционного профиля	
Описание Инвестиционного профиля	
Ожидаемая доходность	
Допустимый риск	
Инвестиционный горизонт	

2.2. Учредитель управления несёт риски предоставления недостоверной информации для определения его Инвестиционного профиля, заключающиеся в том, что Учредителю управления будет присвоен Инвестиционный профиль некорректно, и Управляющий, осуществляя управление его Объектами ДУ, может находиться в неверном понимании отношения Учредителя управления к риску и его ожиданий.

2.3. В случае, если Вы считаете необходимым пересмотр Вашего Инвестиционного профиля с целью уменьшения уровня риска или сокращения Инвестиционного горизонта, Вам необходимо предоставить по месту обслуживания получателей финансовых услуг ООО «ББР БРОКЕР» письменное заявление в свободной форме.

2.4. Управляющий рекомендует Учредителю о необходимости максимально оперативно уведомлять Управляющего об изменении информации, на основании которой определен Инвестиционный профиль. Управляющий информирует об освобождении от любой ответственности, связанной с получением такой информации.

Уполномоченный сотрудник ООО «ББР БРОКЕР»

«__» _____ 202__ г.

_____ / _____ / _____
(должность) (подпись) (ФИО)

МП

Настоящей подписью выражаю свое:

- согласие с присвоенным мне ООО «ББР БРОКЕР» Инвестиционным профилем.
- не согласие с присвоенным мне ООО «ББР БРОКЕР» Инвестиционным профилем.

Подтверждаю, что уведомлен о рисках, связанных с осуществлением операций на финансовых рынках, в связи с передачей имущества в доверительное управление уведомлен.

Подтверждаю, что уведомлен о том, что Управляющий не гарантирует достижения Ожидаемой доходности, определенной в Инвестиционном профиле клиента. Доходность носит вероятностный характер, является ожидаемой, а не гарантированной.

⁶ заполняется уполномоченным сотрудником ООО «ББР БРОКЕР»;

Способность Клиента самостоятельно управлять ценными бумагами ⁷

- способен
- не способен

Учредитель управления:

(должность)

(подпись)

(ФИО)

⁷ мотивированное обоснование способности клиента самостоятельно управлять финансовым инструментом (инструментами), приобретаемым в доверительное управление, кроме случаев, когда из договора доверительного управления или из существа финансового инструмента (инструментов) вытекает, что этот финансовый инструмент (инструменты) не будет передан клиенту при прекращении договора доверительного управления;

Приложение № 1.2

к Порядку определения инвестиционного профиля клиента ООО «ББР БРОКЕР»
 и перечень сведений, необходимых для его определения (редакция № 5)

Инвестиционный профиль Учредителя управления

Часть 1 Анкета для определения Инвестиционного профиля Учредителя управления (для физических лиц, являющихся квалифицированными инвесторами)⁸

Ф.И.О. клиента			
ОГРНИП /ИНН (при наличии)			
Паспортные данные:	Серия:		
	Номер:		
	Дата выдачи:		
	Кем выдан:		
	Код подразделения:		
Предполагаемая цель инвестирования	<input type="checkbox"/> Сохранение стоимости Объектов ДУ (с учетом инфляции) ⁹		<input type="checkbox"/> Получение дохода (с превышением уровня инфляции)
Какую доходность Вы ожидаете получить ¹⁰	<input type="checkbox"/> в среднем на 1-2% годовых в рублях выше максимальной процентной ставки ТОП-10 банков по объёму депозитов физических лиц;		
	<input type="checkbox"/> в среднем на 2-7% годовых в рублях выше максимальной процентной ставки ТОП-10 банков по объёму депозитов физических лиц;		
	<input type="checkbox"/> в среднем от 7% годовых в рублях и выше максимальной процентной ставки ТОП-10 банков по объёму депозитов физических лиц;		
	<input type="checkbox"/> в среднем от 5% годовых в долларах США/евро/юанях (с расчетами с расчетами в иностранной валюте или в рублях РФ по курсу Банка России).		
На какой срок Вы планируете инвестировать свои средства ¹¹	<input type="checkbox"/> до 1 года	<input type="checkbox"/> до 3 лет	<input type="checkbox"/> свыше 3 лет
Ваше отношение к риску ¹²	<input type="checkbox"/> Готов(а) мириться с небольшим снижением стоимости Объектов ДУ (не более 15%);		
	<input type="checkbox"/> Готов(а) нести разумный риск за приемлемую доходность (не более 25%);		
	<input type="checkbox"/> Готов(а) принимать высокий уровень риска снижения стоимости активов, т.к. ориентируюсь на агрессивный прирост капитала (не более 35%).		

⁸ заполняется Учредителем управления – физическим лицом или индивидуальным предпринимателем

⁹ не допустимо для инвестиций в Объекты ДУ, номинированных в иностранной валюте;

¹⁰ Ожидаемая доходность;

¹¹ Инвестиционный горизонт;

¹² Допустимый риск;

Часть 2 Инвестиционный профиль Учредителя управления¹³

2.1. С учетом ваших ответов в соответствии с Порядком определения инвестиционного профиля ООО «ББР БРОКЕР», Вам присвоен следующий инвестиционный профиль:

Ф.И.О Учредителя управления	
Номер и дата договора с Учредителем управления	
Наименование Инвестиционного профиля	
Описание Инвестиционного профиля	
Ожидаемая доходность	
Допустимый риск	
Инвестиционный горизонт	

2.2. Учредитель управления несёт риски предоставления недостоверной информации для определения его Инвестиционного профиля, заключающиеся в том, что Учредителю управления будет присвоен Инвестиционный профиль некорректно, и Управляющий, осуществляя управление его Объектами ДУ, может находиться в неверном понимании отношения Учредителя управления к риску и его ожиданий.

2.3. В случае, если Вы считаете необходимым пересмотр Вашего Инвестиционного профиля с целью уменьшения уровня риска или сокращения Инвестиционного горизонта, Вам необходимо предоставить по месту обслуживания получателей финансовых услуг ООО «ББР БРОКЕР» письменное заявление в свободной форме.

2.4. Управляющий рекомендует Учредителю о необходимости максимально оперативно уведомлять Управляющего об изменении информации, на основании которой определен Инвестиционный профиль. Управляющий информирует об освобождении от любой ответственности, связанной с неполучением такой информации.

**Уполномоченный сотрудник
ООО «ББР БРОКЕР»**

«__» _____ 202__ г.

_____ / _____ / _____
(должность) (подпись) (ФИО)
МП

Настоящей подписью выражаю свое:

- согласие с присвоенным мне ООО «ББР БРОКЕР» Инвестиционным профилем
- не согласие с присвоенным мне ООО «ББР БРОКЕР» Инвестиционным профилем

Подтверждаю, что уведомлен о рисках, связанных с осуществлением операций на финансовых рынках, в связи с передачей имущества в доверительное управление уведомлен.

Подтверждаю, что уведомлен о том, что Управляющий не гарантирует достижения Ожидаемой доходности, определенной в Инвестиционном профиле клиента. Доходность носит вероятностный характер, является ожидаемой, а не гарантированной.

Учредитель управления:

_____ / _____ / _____
(должность) (подпись) (ФИО)

¹³ заполняется уполномоченным сотрудником ООО «ББР БРОКЕР»

Приложение № 1.3

 к Порядку определения инвестиционного профиля клиента ООО «ББР БРОКЕР»
 и перечень сведений, необходимых для его определения (редакция № 5)

Инвестиционный профиль Учредителя управления
**Часть 1 Анкета для определения Инвестиционного профиля Учредителя управления
 юридического лица¹⁴**

Полное наименование Учредителя управления			
ОГРН (регистрационный номер в стране регистрации – для нерезидентов)			
Предполагаемая цель инвестирования	<input type="checkbox"/> Сохранение стоимости Объектов ДУ (с учетом инфляции) (не допустимо для инвестиций в Объекты ДУ, номинированных в иностранной валюте)	<input type="checkbox"/> Получение дохода (с превышением уровня инфляции)	
Какую доходность Вы ожидаете получить ¹⁵	<input type="checkbox"/> в среднем на 1-2% годовых в рублях выше максимальной процентной ставки ТОП-10 банков по объёму депозитов физических лиц; <input type="checkbox"/> в среднем на 2-7% годовых в рублях выше максимальной процентной ставки ТОП-10 банков по объёму депозитов физических лиц; <input type="checkbox"/> в среднем от 7% годовых в рублях и выше максимальной процентной ставки ТОП-10 банков по объёму депозитов физических лиц; <input type="checkbox"/> в среднем от 5% годовых в долларах США/евро/юанях (с расчетами с расчетами в иностранной валюте или в рублях РФ по курсу Банка России).		
На какой срок Вы планируете инвестировать свои средства ¹⁶	<input type="checkbox"/> до 1 года	<input type="checkbox"/> до 3 лет	<input type="checkbox"/> свыше 3 лет
Ваше отношение к риску ¹⁷	<input type="checkbox"/> Готовы мириться с небольшим снижением стоимости Объектов ДУ (не более 15%); <input type="checkbox"/> Готовы нести разумный риск за приемлемую доходность (не более 25%); <input type="checkbox"/> Готовы принимать высокий уровень риска снижения стоимости Объектов ДУ, т.к. ориентируемся на агрессивный прирост капитала (не более 35%).		

Подтверждаю, что проинформирован Управляющим о рисках предоставления недостоверной информации для определения нашего Инвестиционного профиля.

Дата составления: «___» _____ 202__ г.

Учредитель управления:

(должность)	(подпись)	(ФИО)
МП		

¹⁴ заполняется Учредителем управления – юридическим лицом;

¹⁵ Ожидаемая доходность;

¹⁶ Инвестиционный горизонт;

¹⁷ Допустимый риск;

Часть 2 Инвестиционный профиль Учредителя управления¹⁸

2.1. С учетом ваших ответов в соответствии с Порядком определения инвестиционного профиля ООО «ББР БРОКЕР», Вашей организации присвоен следующий Инвестиционный профиль:

Полное наименование Учредителя управления	
Номер и дата договора с Учредителем управления	
Наименование Инвестиционного профиля	
Описание Инвестиционного профиля	
Ожидаемая доходность	
Допустимый риск	
Инвестиционный горизонт	

2.2. Учредитель управления несёт риски предоставления недостоверной информации для определения его Инвестиционного профиля, заключающиеся в том, что Учредителю управления будет присвоен Инвестиционный профиль некорректно, и Управляющий, осуществляя управление его Объектами ДУ, может находиться в неверном понимании отношения Учредителя управления к риску и его ожиданий.

2.3. В случае, если Вы считаете необходимым пересмотр Вашего Инвестиционного профиля с целью уменьшения уровня риска или сокращения Инвестиционного горизонта, Вам необходимо предоставить по месту обслуживания получателей финансовых услуг ООО «ББР БРОКЕР» письменное заявление в свободной форме.

2.4. Управляющий рекомендует Учредителю о необходимости максимально оперативно уведомлять Управляющего об изменении информации, на основании которой определен Инвестиционный профиль. Управляющий информирует об освобождении от любой ответственности, связанной с получением такой информации.

Уполномоченный сотрудник ООО «ББР БРОКЕР»

«___» _____ 202__ г.

_____ (должность) _____ (подпись) _____ (ФИО)
МП

Настоящей подписью выражаю свое:

- согласие с присвоенным ООО «ББР БРОКЕР» Инвестиционным профилем;
- не согласие с присвоенным ООО «ББР БРОКЕР» Инвестиционным профилем.

Подтверждаю, что уведомлен о рисках, связанных с осуществлением операций на финансовых рынках, в связи с передачей имущества в доверительное управление уведомлен.

Подтверждаю, что уведомлен о том, что Управляющий не гарантирует достижения Ожидаемой доходности, определенной в Инвестиционном профиле Клиента. Доходность носит вероятностный характер, является ожидаемой, а не гарантированной.

Учредитель управления:

_____ (должность) _____ (подпись) _____ (ФИО)
МП

¹⁸ заполняется уполномоченным сотрудником ООО «ББР БРОКЕР»

Приложение № 2

к Порядку определения инвестиционного профиля клиента ООО «ББР БРОКЕР»
и перечень сведений, необходимых для его определения (редакция № 5)

Методика определения Инвестиционного профиля по результатам анкетирования

1. Настоящая Методика определения Инвестиционного профиля по результатам анкетирования устанавливает порядок обработки результатов анкетирования и порядок определения Инвестиционного профиля.

2. Анализ результатов ответов Анкеты ведет к получению интегрального балла (скоринг) для определения, рекомендуемого Учредителю управления уровня Допустимого риска, а также предполагает внесение корректировок по Ожидаемой доходности и Инвестиционному горизонту, и согласование параметров доходности и риска.

3. По итогам анализа Учредителю управления присваивается согласованный Инвестиционный профиль, как с точки зрения объективных параметров и субъективных желаний Учредителя управления, так и теории взаимосвязи доходности и риска при инвестировании.

4. Анализ предполагает выполнение следующих шагов:

4.1. определение Инвестиционного горизонта;

4.2. определение предварительного уровня Допустимого риска;

4.3. определение предварительного уровня Ожидаемой доходности;

4.4. согласование полученных характеристик, определение итоговых значений Допустимого риска и Ожидаемой доходности, и присвоение Учредителю управления Инвестиционного профиля.

5. Порядок обработки результатов анкетирования.

5.1. Определение Инвестиционного горизонта. Инвестиционный горизонт определяется ответом на вопрос о сроке инвестирования. Срок инвестирования напрямую соотносится с горизонтом инвестирования.

Вопрос	Ответ (Срок)	Инвестиционный горизонт
На какой срок вы хотите инвестировать свои средства?	до 1 года	краткосрочный
	от 1 года до 3-х лет	среднесрочный
	от 3-х лет	долгосрочный

5.2. Определение предварительного уровня Допустимого риска осуществляется методом на основе балльных оценок, каждому ответу на вопросы присваивается балльная оценка, с учетом веса вопроса в баллах. Балл за отношение к риску получается суммированием баллов на ответы по всем вопросам.

5.2.1. для неквалифицированных инвесторов - физических лиц:

Вопрос	Ответ	Балл
Ваш возраст (кол-во целых лет)	от 18 до 25	10
	от 25 до 40	15
	от 40 до 60	10
	старше 60	5
Как Ваши ежемесячные расходы соотносились с ежемесячными доходами за последние 12 месяцев	Расходы примерно соответствовали доходам	0
	Расходы более чем на 50% превышали доходы	-10
	Доходы более чем на 50% превышали расходы	10
Укажите размер сбережений и инвестиций (за исключением средств, которые Вы планируете инвестировать) ⁶	не имею	0
	до 500 тыс. руб.	5
	от 500 тыс. руб. до 1,5 млн. руб.	10

	от 1,5 млн. руб. до 5 млн. руб.	15
	свыше 5 млн. руб.	20
Есть ли у Вас обязательства финансового характера (заем, кредит, иное) на сумму, составляющую значительную долю от Ваших сбережений	нет	10
	да	-10
Есть ли у вас опыт и знания в области инвестирования	Образование/Знания в области финансов отсутствуют, либо незначительны. И/или опыт инвестирования ограничивается банковскими депозитами	5
	Хорошие знания в области финансов (курсы, лекции, тренинги в области инвестиций). И/или есть опыт в инвестировании в акции, и/или облигации, и/или ПИФ, и/или производные финансовые инструменты в течение не менее одного года	10
	Отличные знания в области финансов (высшее финансовое образование, профессиональные сертификации) и/или существенный опыт в инвестировании в различные финансовые инструменты в течение нескольких лет	15
Ваше отношение к риску ¹⁹	Готов(а) мириться с небольшим снижением стоимости Объектов ДУ (не более 15%)	5
	Готов(а) нести разумный риск за приемлемую доходность (не более 25%)	15
	Готов(а) принимать высокий уровень риска снижения стоимости активов, т.к. ориентируюсь на агрессивный прирост капитала (не более 35%)	30

5.2.2. для Квалифицированных инвесторов - физических лиц и юридических лиц:

Вопрос	Ответ	Балл
Какую доходность Вы ожидаете получить ²⁰	в среднем на 1-2% годовых в рублях выше максимальной процентной ставки ТОП-10 банков по объёму депозитов физических лиц	10
	в среднем на 2-7% годовых в рублях выше максимальной процентной ставки ТОП-10 банков по объёму депозитов физических лиц	15
	в среднем от 7% годовых в рублях и выше максимальной процентной ставки ТОП-10 банков по объёму депозитов физических лиц	25
	в среднем от 5% годовых в долларах США/евро/юанях (с расчетами в иностранной валюте или в рублях РФ по курсу Банка России)	15
Ваше отношение к риску ²¹	Готовы мириться с небольшим снижением стоимости Объектов ДУ (не более 15%)	20

¹⁹ Допустимый риск;

²⁰ Ожидаемая доходность;

²¹ Допустимый риск;

	Готовы нести разумный риск за приемлемую доходность (не более 25%)	40
	Готовы принимать высокий уровень риска снижения стоимости Объектов ДУ, т.к. ориентируемся на агрессивный прирост капитала (не более 35%)	50

5.2.3. Таким образом, итоговый интегральный балл для определения Допустимого риска равен сумме баллов за ответы на отношение к риску и баллов, полученных за реальную способность принять риск. Предварительный допустимый уровень риска определяется по следующим образом:

Балл	Допустимый риск
От 0 до 50	низкий - не более 15%
От 50 до 70	умеренный - не более 25%
Свыше 70	агрессивный - не более 35%

5.2.4. Корректировки предварительно определенного Допустимого уровня риска.

Предварительно определенный Допустимый риск по результатам оценки желания и возможности принять риск может быть скорректирован в зависимости от ответов на дополнительные вопросы или в целях приведения (в сторону понижения) к максимально необходимому уровню риска для достижения инвестиционной цели.

Корректировка на инвестиционную цель

Если ответ на вопрос о цели инвестирования содержит ответ «Сохранение стоимости объектов ДУ», то цель инвестирования оценивается как консервативная, и предварительный Допустимый уровень риска снижается до уровня «Низкий»

5.3. Определение предварительного уровня Ожидаемой доходности основывается на ответе на вопрос о желаемой доходности:

Вопрос	Ответ	Ожидаемая доходность
Какую доходность вы ожидаете получить?	в среднем на 1-2% годовых в рублях выше максимальной процентной ставки ТОП-10 банков по объёму депозитов физических лиц	консервативная
	в среднем на 2-7% годовых в рублях выше максимальной процентной ставки ТОП-10 банков по объёму депозитов физических лиц	умеренная
	в среднем от 5% годовых в долларах США/евро/юанях (с расчетами в иностранной валюте или в рублях РФ по курсу ЦБ РФ)	умеренно консервативная
	в среднем от 7% годовых в рублях и выше максимальной процентной ставки ТОП-10 банков по объёму депозитов физических лиц	высокая

ТОП-10 банков по объёму депозитов физических лиц принимается на основе официальных данных предоставленных ЦБ РФ в разделе «Динамика максимальной процентной ставки (по вкладам в российских рублях) десяти кредитных организаций, привлекающих наибольший объём депозитов физических лиц», и размещенных на официальном сайте Банка России.

5.3.1. Предварительно присвоенный уровень Ожидаемой доходности может быть скорректирован в целях приведения (в сторону понижения) к максимально возможной Ожидаемой доходности для достижения инвестиционной цели.

Корректировка на инвестиционную цель

Если ответ на вопрос о цели инвестирования содержит ответ «Сохранение стоимости объектов ДУ», то цель инвестирования оценивается как консервативная, и предварительный уровень ожидаемой доходности снижается до уровня «Консервативная».

5.4.Согласование полученных характеристик, определение итоговых значений Допустимого риска и Ожидаемой доходности, и присвоение Инвестиционного профиля Учредителя управления.

5.4.1.Согласование предварительно полученных значений Ожидаемой доходности и Допустимого риска основывается на следующих утверждениях:

1) нет необходимости брать риск больший, чем тот, который необходим для достижения Ожидаемой доходности;

2) желания должны соответствовать возможностям, Ожидаемая доходность не должна превышать максимальную Ожидаемую доходность, которую возможно достичь при определенном уровне риска.

5.4.2.Согласно теории, риск и доходность имеют монотонную положительную связь, т.е. если растет один, растет и другой, и наоборот. Связь между риском и доходностью представлена ниже:

Ожидаемая доходность	Допустимый риск
консервативная	низкий (для рублевых инвестиций)
умеренно - консервативная	умеренный (для инвестиций в активы, номинированные в иностранной валюте)
умеренная	умеренный
высокая	агрессивный

5.4.3.Согласование итоговых значений Допустимого риска и Ожидаемой доходности:

1.) в случае если предварительно присвоенный уровень Допустимого риска превышает минимально необходимый уровень риска, необходимый для достижения желаемой Учредителем управления доходности, то Допустимый уровень риска снижается до сопоставимого уровня;

2.) в случае если предварительно присвоенный уровень Ожидаемой доходности превышает уровень доходности, сопоставимый с определенным уровнем Допустимого риска, то ожидаемая доходность снижается до сопоставимого уровня.

5.4.4.В итоге, по результатам определения всех трех параметров (Инвестиционного горизонта, Ожидаемой доходности, Допустимого риска), Учредителю управления определяется один из четырех Инвестиционных профилей, соответствующий полученным параметрам. При этом в случае, если Учредитель управления уже имеет ранее присвоенный Инвестиционный профиль, пересмотр (изменение) Инвестиционного профиля Учредителя управления осуществляется в соответствии с п. 8. настоящего Порядка.