

УТВЕРЖДЕН

Приказом генерального директора

ООО «БСПБ Капитал»

№ 1-1-2020/59-1 от 28.08.2020

ПОРЯДОК
определения инвестиционного профиля клиентов
ООО «БСПБ Капитал»

Санкт-Петербург

2020

Оглавление

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ.....	3
2. ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ КЛИЕНТА	4
3. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННОГО ГОРИЗОНТА	6
4. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ДОПУСТИМОГО РИСКА И ОЖИДАЕМОЙ ДОХОДНОСТИ	6
5. ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ РИСКА (ФАКТИЧЕСКОГО РИСКА) КЛИЕНТА	6
6. ПОРЯДОК ИЗМЕНЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ.....	8
7. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ.....	9

Приложение № 1. Анкета для определения инвестиционного профиля Клиента

Приложение № 2. Справка об инвестиционном профиле Клиента

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1.1. Настоящий Порядок определения инвестиционного профиля клиентов ООО «БСПБ Капитал» (далее – Порядок) 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, утвержденным Банком России 16.11.2017 (далее – Базовый стандарт) и содержит порядок определения инвестиционного профиля Клиента, а также перечень сведений, необходимых для его определения.

1.2. Целью настоящего Порядка является обеспечение соответствия фактического риска по заключенному Клиентом договору, допустимому риску, соответствующему Инвестиционному профилю Клиента.

1.3. Настоящий Порядок распространяется на сделки и операции, осуществляемые в рамках деятельности Управляющего как профессионального участника рынка ценных бумаг по доверительному управлению ценными бумагами.

1.4. Требования Порядка не распространяются на деятельность по инвестиционному консультированию и деятельность Управляющего по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами.

1.5. В настоящем Порядке используются следующие определения:

Активы – денежные средства и (или) ценные бумаги, переданные Клиентом Управляющему в Доверительное управление в течение срока действия Договора доверительного управления, а также ценные бумаги и (или) денежные средства, приобретенные и (или) полученные Управляющим при осуществлении Доверительного управления в течение срока действия договора доверительного управления и в связи с его исполнением.

Доверительный управляющий (Управляющий) – Общество с ограниченной ответственностью «БСПБ Капитал», осуществляющее деятельность по управлению ценными бумагами на основании лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг.

Клиент – физическое, в том числе являющееся индивидуальным предпринимателем, или юридическое лицо, намеренное заключить или заключившее с Управляющим договор Доверительного управления.

Договор доверительного управления (Договор Д.У.) – договор доверительного управления активами физического или юридического лица, который определяет условия, в соответствии с которыми Управляющий осуществляет доверительное управление имуществом, принадлежащим учредителю доверительного управления

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

Стандартная стратегия управления – единые правила и принципы формирования состава и структуры Активов, находящихся в доверительном управлении, в соответствии с которыми Управляющий осуществляет доверительное управление Активами нескольких Клиентов, при этом для указанных Клиентов должен быть определен единый (стандартный) инвестиционный профиль. Доверительное управление согласно Стандартной стратегии управления не подразумевает идентичный состав и структуру Активов для каждого отдельного Клиента.

Стандартный инвестиционный профиль – инвестиционный профиль, определенный Управляющим для Стандартных стратегий управления и размещаемый на официальном сайте Управляющего в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет».

Инвестиционный профиль Клиента (ИПК) – комплексная характеристика Клиента, в том числе содержащая информацию об Ожидаемой доходности и об Инвестиционном горизонте, а также о Допустимом для Клиента риске, если Клиент не является **Квалифицированным инвестором**.

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

Анкета для определения инвестиционного профиля Клиента (далее – Анкета) – предназначенная для опроса Клиента форма документа (приложение № 1 к Порядку).

Инвестиционный горизонт – период времени, за который определяются ожидаемая доходность и допустимый риск для Клиента.

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

Допустимый риск – риск, который способен нести Клиент, не являющийся Квалифицированным инвестором.

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

1.6. Управляющий осуществляет доверительное управление Активами Клиента, принимая все зависящие от него разумные меры по достижению инвестиционных целей клиента, при соблюдении уровня риска, соответствующему Инвестиционному профилю Клиента.

2. ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ КЛИЕНТА

2.1. Инвестиционный профиль и (или) Стандартный инвестиционный профиль Клиента определяется Управляющим до начала совершения им сделок по Договорам доверительного управления.

2.2. Инвестиционный профиль Клиента определяется по каждому Договору доверительного управления, заключенному с Клиентом, до наступления начальной даты инвестиционного горизонта и устанавливается на весь срок инвестиционного горизонта.

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

2.3. Стандартный инвестиционный профиль Клиента определяется по каждой Стандартной стратегии управления.

Перечень действующих Стандартных стратегий управления и перечень соответствующих им Стандартных инвестиционных профилей утверждается отдельным приказом и размещается Управляющим на официальном сайте Управляющего в информационно - телекоммуникационной сети «Интернет» <https://bspbcapital.ru/>.

2.4. Инвестиционный профиль Клиента определяется Управляющим как совокупность значений следующих параметров:

- Инвестиционный горизонт;
- Ожидаемая доходность;
- Допустимый риск (для Клиента, который не является квалифицированным

инвестором).

2.5. Инвестиционный профиль Клиента определяется Управляющим на основании предоставленных Клиентом данных, заполняемых им в Анкете.

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

Риск недостоверной информации, предоставленной Клиентом для определения Инвестиционного профиля лежит на самом Клиенте.

Управляющий не вправе побуждать Клиента к сокрытию или искажению информации, необходимой для формирования Инвестиционного профиля Клиента, или к отказу от ее предоставления.

Управляющий обсуждает с Клиентом свою оценку его инвестиционного профиля и услуги, которые он готов предложить Клиенту с учетом соответствующего профиля.

2.7. Указание Допустимого риска не является гарантией того, что Фактический риск клиента в рамках Договора доверительного управления не будет превышен.

2.8. Указание Ожидаемой доходности не является гарантией Управляющего по достижению определенного уровня доходности при доверительном управлении в рамках Договора доверительного управления.

2.9. Инвестиционный профиль Клиента отражается Управляющим в документе, подписанном уполномоченным лицом Управляющего, составленном в бумажной форме в двух экземплярах, один из которых передается Клиенту (**Справка об инвестиционном профиле Клиента**). Второй подписанный Клиентом экземпляр документа с Инвестиционным профилем Клиента хранится у Управляющего в течение срока действия договора Доверительного управления с этим Клиентом, а также в течение трех лет со дня его прекращения.

Документ о присвоении инвестиционного профиля составляется по форме, установленной в Приложении № 2 к настоящему Порядку.

2.10. Справка об инвестиционном профиле Клиента в обязательном порядке содержит следующую информацию об ИПК:

- Сведения об Инвестиционном горизонте;
- Сведения об Ожидаемой доходности;
- Сведения о Допустимом риске Клиента, не являющегося Квалифицированным инвестором;

2.11. Анкета и Справка об инвестиционном профиле Клиента являются неотъемлемой частью Договора доверительного управления.

2.12. Управляющий осуществляет доверительное управление только при условии получения согласия Клиента с определенным для него Инвестиционным профилем. Указанное согласие предоставляется Клиентом 1) через сервис «личный кабинет», предоставляемый на официальном сайте Управляющего в информационно - телекоммуникационной сети «Интернет» <https://bspbcapital.ru/>, либо 2) письмом (в том числе электронным) в адрес Управляющего, содержание которого однозначно указывает на согласие с Инвестиционным профилем, либо 3) собственноручной подписью Справки об инвестиционном профиле, кроме случаев приобретения Стандартных стратегий управления, для которых определен Стандартный инвестиционный профиль.

Со Стандартным инвестиционным профилем Клиент соглашается путем подписания

Стандартной стратегии управления.

Стандартный инвестиционный профиль определяется Управляющим без представления Клиентами информации для его определения.

2.13. На основании ответов Клиента в Анкете, в зависимости от полученной суммы баллов в приложении № 1 Клиент выбирает одну из предполагаемых целей инвестирования и соответствующие ей Ожидаемую доходность и Допустимый риск (для Клиента, который не является Квалифицированным инвестором).

3. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННОГО ГОРИЗОНТА

3.1. Инвестиционный горизонт определяется Клиентом и указывается Компанией в Справке об инвестиционном профиле Клиента.

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

3.3. В случае, если срок Договора доверительного управления превышает Инвестиционный горизонт, определенный в Инвестиционном профиле Клиента, Управляющий обязан определять Ожидаемую доходность и Допустимый риск (для Клиента, который не является Квалифицированным инвестором) за каждый Инвестиционный горизонт, входящий в срок Договора доверительного управления.

3.4. Дата начала Инвестиционного горизонта определяется как более поздняя из следующих дат:

- Дата определения Инвестиционного профиля;
- Дата вступления в силу Договора доверительного управления.

4. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ДОПУСТИМОГО РИСКА И ОЖИДАЕМОЙ ДОХОДНОСТИ

4.1. Допустимый риск в обязательном порядке указывается только для Клиентов, не являющихся Квалифицированными инвесторами. Для Клиента, являющегося Квалифицированным инвестором, Допустимый риск может быть указан на усмотрение Управляющего.

4.2. Допустимый риск определяется, исходя из целей инвестирования и склонности к риску (на основе ответов Клиента на вопросы Анкеты).

4.3. Ожидаемая доходность определяется, исходя из целей инвестирования, в соответствии с Анкетой.

4.4. Для Стандартных стратегий Стандартные инвестиционные профили указываются в отдельном Приказе Генерального директора и размещаются на официальном сайте Управляющего в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет».

4.5. Управляющий не гарантирует Клиенту достижение Ожидаемой доходности, определенной в Инвестиционном профиле и(или) в Стандартном инвестиционном профиле Клиента.

5. ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ РИСКА (ФАКТИЧЕСКОГО РИСКА) КЛИЕНТА

5.1. Управляющий осуществляет управление риском (фактическим риском) Клиента по каждому отдельному Договору доверительного управления.

5.2. Управляющий не реже 1 раза в месяц осуществляет контроль соответствия Фактического риска Клиента Допустимому риску по каждому Договору доверительного управления.

5.3. Управляющий осуществляет сравнение Допустимого риска с Фактическим риском по следующим показателям:

- 1) (\bar{P}) - средневзвешенная вероятность дефолта эмитентов входящих в портфель облигаций, еврооблигаций (кроме структурных нот) и (или) банков, в которых размещены входящие в портфель денежные средства на депозите, рассчитываемая по формуле:

$$\bar{P} = \sum_i w_i P_i(T_i)$$

w_i - доля i – ой облигации/депозита в портфеле;

T_i – минимум из двух сроков:

- срок до погашения i -ой облигации/депозита в годах, округленный вверх до целого,
- срок в годах, оставшийся до окончания инвестиционного горизонта, округленный вверх до целого.

$P_i(T_i)$ – кумулятивная вероятность дефолта на сроке T_i соответствующая внутреннему рейтингу для i – ой облигации/банка, в котором размещен депозит.

Значение кумулятивных вероятностей дефолта для соответствующих рейтингов определяется на основании публичных доступных данных по вероятностям дефолта одного из международных рейтинговых агентств - Moody's, S&P или Fitch, публикуемых на сайте соответствующего агентства в составе ежегодного отчета.

Методология определения внутренних рейтингов инструментов определяется внутренними документами Управляющего.

- 2) Доля и уровень защиты капитала по структурным нотам, входящим в портфель.
- 3) Доля по прочим классам активов (акции, облигации, фонды, производные финансовые инструменты), входящим в портфель.

5.4. Предельные значения показателей Допустимого риска для каждого Инвестиционного профиля определяются в соответствии с Таблицей ниже:

Инвестиционный профиль	Максимальная средневзвешенная вероятность дефолта	Максимальная доля структурных нот с уровнем защиты капитала меньше 100%	Максимальная доля паев облигационных фондов и фондов денежного рынка, структурных нот со 100% защитой капитала, структур со 100% защитой капитала	Максимальная доля акций и других инструментов отличных от инструментов с фиксированным доходом
Консервативный	3%	0%	100%	0%
Умеренный	10%	40%	100%	10%
Сбалансированный	25%	100%	100%	40%
Агрессивный	40%	100%	100%	100%

5.5. Если у Клиента заключено несколько Договоров доверительного управления с Управляющим, контроль производится отдельно по каждому Договору доверительного

управления.

5.6. В случае обнаружения превышения Фактического уровня риска над Допустимым, Управляющий может осуществить следующие действия:

- Произвести изменения в составе и структуре активов Клиента с целью приведения в соответствие Фактического риска Допустимому уровню риска
- Занять выжидательную позицию до следующего момента проведения контроля соответствия Фактического риска Допустимому
- Осуществить другие действия, в том числе предусмотренные Договором доверительного управления.

Управляющий уведомляет Учредителя управления о превышении допустимого риска способом, предусмотренным Договором доверительного управления. По письменному требованию Учредителя управления Управляющий обязан привести управление ценными бумагами и денежными средствами Учредителя управления в соответствие с его инвестиционным профилем.

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

6. ПОРЯДОК ИЗМЕНЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ

6.1. Управляющий оставляет за собой право изменить Инвестиционный профиль Клиента только с согласия Клиента в случаях:

- 1) если фактический риск Клиента превышает определенный Инвестиционным профилем Клиента допустимый риск.
- 2) в случае предоставления Клиентом Управляющему информации и (или) документов о том, что изменились данные, указанные в Анкете, влияющие на оценку Инвестиционного профиля Клиента

Также пересмотр Инвестиционного профиля Клиента осуществляется по основаниям, изложенным в п. 6.2. и 6.3. настоящего Порядка.

6.2. Дополнительными основаниями пересмотра Инвестиционного профиля Клиента являются:

- 1) изменение экономической ситуации в Российской Федерации, в том числе изменение ключевой ставки Банка России;
- 2) внесение изменений в законодательство Российской Федерации, в том числе нормативные акты Банка России;
- 3) внесение изменений в Базовый стандарт;
- 4) внесение изменений во внутренний стандарт (стандарты) саморегулируемой организации, членом которой является Управляющий;
- 5) утверждение новой редакции настоящего Порядка и(или) внесение изменений в него.

6.3. Дополнительными основаниями пересмотра стандартного инвестиционного профиля Клиента являются:

- 1) изменение экономической ситуации в Российской Федерации, в том числе изменение ключевой ставки Банка России;
- 2) внесение изменений в законодательство Российской Федерации, в том числе нормативные акты Банка России;
- 3) внесение изменений в Базовый стандарт;

- 4) внесение изменений во внутренний стандарт (стандарты) саморегулируемой организации, членом которой является управляющий;
- 5) утверждение новой редакции настоящего Порядка и(или) внесение изменений в него.

6.4. Изменение Инвестиционного профиля Клиента и (или) Стандартного инвестиционного профиля Клиента аналогично процедуре его первоначального определения. Инвестиционный профиль считается измененным с момента получения Управляющим согласия Клиента на такое изменение.

Согласие клиента с Инвестиционным профилем/Стандартным инвестиционным профилем предоставляется в соответствии с п. 2.12 настоящего Порядка.

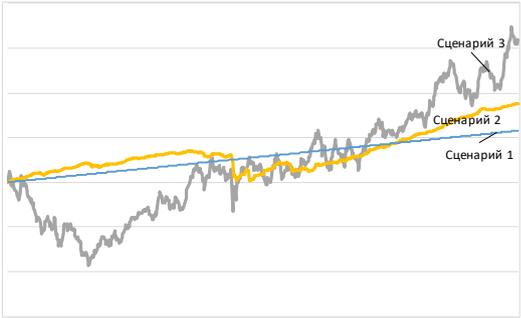
6.5. Управляющий приводит структуру Активов Клиента в соответствие с новым Инвестиционным профилем/Стандартным инвестиционным профилем в течение месяца со дня его изменения.

7. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ

Настоящий Порядок вступает в силу по истечении 10 календарных дней со дня его раскрытия на официальном сайте Управляющего в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет».

АНКЕТА
для определения инвестиционного профиля клиента физического лица,
в том числе являющегося индивидуальным предпринимателем

Дата составления		
Ф.И.О.		
ИНН клиента		
Данные документа, удостоверяющего личность физического лица		
Тип инвестора	<input type="checkbox"/> инвестор является квалифицированным в силу законодательства РФ <input type="checkbox"/> инвестор признан ООО «БСПБ Капитал» квалифицированным <input type="checkbox"/> неквалифицированный инвестор	
Инвестиционный горизонт (срок инвестирования)	<input type="checkbox"/> 1 год	
	<input type="checkbox"/> 3 года	
	<input type="checkbox"/> 5 лет	
	<input type="checkbox"/> _____ (Иное)	
Валюта инвестирования	<input type="checkbox"/> RUB	
	<input type="checkbox"/> USD	
	<input type="checkbox"/> EUR	
	<input type="checkbox"/> _____ (Иное)	
		Баллы
Какие задачи Вы намерены решить с помощью инвестирования?	<input type="checkbox"/> Покрытие текущих расходов	-4
	<input type="checkbox"/> Совершение крупных покупок и реализация проектов в среднесрочной перспективе	0
	<input type="checkbox"/> Постепенное увеличение своего состояния в долгосрочной перспективе	4
Каков ожидаемый доход от инвестирования?	<input type="checkbox"/> Сохранить вложенные средства (с минимальным риском потерь)	-4
	<input type="checkbox"/> Получить доход несколько выше, чем по банковскому депозиту (приемлем небольшой риск)	0
	<input type="checkbox"/> Получить доход значительно выше, чем по банковскому депозиту (толерантен(на) к рискам)	2
	<input type="checkbox"/> Получить максимальный доход (спокойно отношусь к высоким рискам)	4
Ваш Возраст	<input type="checkbox"/> до 25 лет	-2
	<input type="checkbox"/> от 25 до 60 лет	0
	<input type="checkbox"/> старше 60 лет	-4
Соотношение среднемесячных доходов и расходов за последние 12 месяцев	<input type="checkbox"/> доходы меньше расходов	0
	<input type="checkbox"/> Доходы больше расходов	2

Какой процент Ваших сбережений передается в доверительной управление	<input type="checkbox"/> более 70%	-4	
	<input type="checkbox"/> от 50 до 70%	-2	
	<input type="checkbox"/> от 20 до 50%	2	
	<input type="checkbox"/> менее 20 %	4	
Ваши действия, если в период падения рынка, стоимость Ваших активов резко снизится (например, в течение трех месяцев на 25%, т.е. ваши активы стоимостью в \$100 000 будут оцениваться в \$75 000)	<input type="checkbox"/> Расторгну договор ДУ и выведу активы	-10	
	<input type="checkbox"/> Поменяю стратегию на менее рискованную	-6	
	<input type="checkbox"/> Буду ожидать восстановление стоимости активов	4	
	<input type="checkbox"/> Воспользуюсь снижением цен и увеличу размер инвестиций	6	
Какой опыт инвестирования у Вас имеется?	<input type="checkbox"/> Нет опыта или есть опыт размещения средств на банковских вкладах	0	
	<input type="checkbox"/> Страхование жизни, передача средств в негосударственные пенсионные фонды	2	
	<input type="checkbox"/> Вложение средств в паевые фонды, передача в доверительное управление, опыт пассивного инвестирования через брокерские и металлические счета	4	
	<input type="checkbox"/> Осуществление самостоятельной торговли ценными бумагами, опыт торговли на рынке FOREX	6	
Желаемая периодичность получения доходов от инвестирования	<input type="checkbox"/> Периодически	0	
	<input type="checkbox"/> Единовременно (в конце инвестиционного горизонта)	1	
Есть ли у вас опыт работы с ценными бумагами?	<input type="checkbox"/> Нет	-2	
	<input type="checkbox"/> Да	2	
Укажите, какие потери от инвестиций Вы допускаете	<input type="checkbox"/> Полное отсутствие потерь и низкая стабильная доходность	-10	
	<input type="checkbox"/> Небольшие краткосрочные потери, если есть потенциал роста	-2	
	<input type="checkbox"/> Умеренные среднесрочные потери, если есть существенный потенциал роста	2	
	<input type="checkbox"/> Значительные потери при возможности получить высокую доходность	6	
Укажите наиболее приемлемый для вас вариант инвестиций		<input type="checkbox"/> Сценарий 1: стабильный невысокий доход на инвестиционном горизонте	-8
		<input type="checkbox"/> Сценарий 2: возможны определенные колебания (в том числе снижение) стоимости портфеля на инвестиционном горизонте с	0

		возможностью получения среднего дохода	
		<input type="checkbox"/> Сценарий 3: возможны существенные колебания (в том числе снижения) стоимости портфеля в течение инвестиционного горизонта с возможностью получения высокого дохода	8
Сумма баллов			

Для определения инвестиционного профиля выберите одну из указанных ниже предполагаемых целей инвестирования, учитывая набранную Вами сумму баллов.

Для всех Клиентов (выберете одну из нижеперечисленных целей инвестирования или укажите свою цель, ожидаемый риск и ожидаемый доход)						
	Цель инвестирования и соответствующий ей ИПК	Доступно для инвесторов	Ожидаемая доходность****	Допустимый риск на конец инвестиционного горизонта	Допустимый риск на любую дату внутри инвестиционного горизонта	Основные инструменты, доступные для инвестирования*
<input type="checkbox"/>	Инвестиционный профиль Клиента «КОНСЕРВАТИВНЫЙ» Сохранность. Предполагает инвестирование на заранее определенный срок без вводов и выводов активов (кроме экстренных случаев) с целью сохранить инвестированный капитал	для всех (для квалифицированных и неквалифицированных инвесторов)	На уровне депозитов** банков с максимальным уровнем надежности	Рыночный риск отсутствует. Минимальная вероятность возникновения убытков связанных с дефолтом эмитентов облигаций	Возможны колебания стоимости портфеля внутри инвестиционного горизонта. Минимальная вероятность возникновения убытков связанных с дефолтом эмитентов облигаций	-Депозиты в банках с рейтингом не ниже, чем суверенный рейтинг РФ, сниженный на 2 ступени -Облигации /Еврооблигации имеющие рейтинг не ниже суверенного рейтинга РФ, сниженного на 2 ступени и сроком погашения до окончания горизонта инвестирования
<input type="checkbox"/>	Инвестиционный профиль Клиента «УМЕРЕННЫЙ» Получение дохода несколько выше, чем по депозитам (средний риск)	-для квалифицированных инвесторов - для неквалифицированного инвестора сумма баллов в анкете >-20	Доходность превышает уровень ставок по депозитам** в валюте стратегии на 1-2%	Существует вероятность неполучения дохода и (или) возникновения убытков, связанная с изменением рыночных цен инструментов и / или дефолтом эмитентов облигаций. Также возможны убытки в связи с неблагоприятным изменением цен на базовые активы структурных нот.	Возможны колебания стоимости портфеля внутри инвестиционного горизонта. Есть вероятность возникновения убытков, связанных с дефолтом или реструктуризацией эмитентов облигации	-Облигации /Еврооблигации, имеющие рейтинг не ниже суверенного рейтинга РФ, сниженного на 3 ступени -Структурные ноты со 100% защитой капитала (рейтинг эмитента не ниже суверенного риска РФ) - Структурные ноты с неполной защитой капитала не более 20% от портфеля

□	Инвестиционный профиль Клиента «СБАЛАНСИРОВАННЫЙ» Получение дохода значительно выше, чем по депозитам. Инвестирование на длительный срок (без промежуточных вводов и выводов активов, за исключением купонов и экстренных случаев)	-для квалифицированных инвесторов - для неквалифицированных инвесторов сумма баллов в анкете > 0	Высокая доходность. Превышает уровень ставок по депозитам** более чем на 2%	Риск не получения доходов и потери части капитала (в случае неблагоприятной рыночной конъюнктуры)	Риск неполучения доходов и потери части капитала (в случае неблагоприятной рыночной конъюнктуры)	- Структурные ноты с неполной защитой капитала (рейтинг эмитента нот не ниже суверенного рейтинга РФ), уровень защиты капитала не менее 60% (падение базовых активов в ноте на 40% не несет убытков). -Облигации/еврооблигации -ETF***
□	Инвестиционный профиль Клиента «АГРЕССИВНЫЙ» Получение максимального дохода.	для квалифицированных инвесторов - для неквалифицированных инвесторов сумма баллов в анкете > 10	Значительно (в два и более раз) превышает доходность депозитов**	Риск не получения доходов и потери капитала до 100%	Риск неполучения доходов и потери капитала до 100%	- Акции до 100% от стоимости портфеля - Облигации /еврооблигации до 100% от стоимости портфеля - Структурные Ноты с неполной защитой капитала до 100% от стоимости портфеля -ETF*** до 100% от стоимости портфеля

*Полный перечень инструментов и доли указаны в Стратегии, являющейся частью Договора Доверительного управления.

**Средневзвешенные процентные ставки по депозитам в крупнейших банках по данным ЦБ РФ, размещённые на сайте <https://cbr.ru>

*** ETF (Exchange Traded Fund) – торгуемый на бирже фонд.

**** Ожидаемая доходность – доходность до уплаты вознаграждения Управляющего и возможных налогов по Договору доверительного управления

Подтверждаю, что уведомлен о рисках предоставления недостоверной информации и (или) непредоставления информации (в том числе об изменении данных), указанной в Анкете, используемой для составления моего инвестиционного профиля

« _____ » _____ 2020 г.

_____/_____
подпись / Ф.И.О Клиента

АНКЕТА
для определения инвестиционного профиля клиента юридического лица,
являющегося коммерческой организацией

Дата составления		
Полное наименование клиента		
ИНН клиента		
ОГРН юридического лица		
Тип инвестора	<input type="checkbox"/> инвестор является квалифицированным в силу законодательства РФ <input type="checkbox"/> инвестор признан ООО «БСПБ Капитал» квалифицированным <input type="checkbox"/> неквалифицированный инвестор	
Инвестиционный горизонт (срок инвестирования)	<input type="checkbox"/> 1 год	
	<input type="checkbox"/> 3 года	
	<input type="checkbox"/> 5 лет	
	<input type="checkbox"/> _____ (Иное)	
Валюта инвестирования	<input type="checkbox"/> RUB	
	<input type="checkbox"/> USD	
	<input type="checkbox"/> EUR	
	<input type="checkbox"/> _____ (Иное)	
		Баллы
Какие задачи Вы намерены решить с помощью инвестирования	<input type="checkbox"/> Сохранение инвестиций в ликвидной форме с ненулевой доходностью	-4
	<input type="checkbox"/> Получение доходности несколько выше банковского депозита	0
	<input type="checkbox"/> Получить доходность значительно выше банковского депозита. Толерантность к рискам	2
	<input type="checkbox"/> Получение максимальной доходности. Спокойное отношение к высоким рискам	4
Укажите соотношение чистых активов Компании (активы за вычетом обязательств) к объему средств для инвестирования	<input type="checkbox"/> Менее 2	-4
	<input type="checkbox"/> От 2 до 5	0
	<input type="checkbox"/> Более 5	4
Укажите, какие потери от инвестиций допустимы для Компании в рамках Договора ДУ	<input type="checkbox"/> Полное отсутствие потерь и низкая стабильная доходность	-10
	<input type="checkbox"/> Небольшие краткосрочные потери, если есть потенциал роста	-2
	<input type="checkbox"/> Умеренные среднесрочные потери, если есть существенный потенциал роста	2
	<input type="checkbox"/> Значительные потери при возможности получить высокую доходность	6
Специалисты Компании, отвечающие за инвестиционную деятельность	<input type="checkbox"/> Специалисты отсутствуют	-4
	<input type="checkbox"/> Имеют высшее образование	-2
	<input type="checkbox"/> Имеют высшее экономическое/ финансовое образование	2

	<input type="checkbox"/> Имеют высшее экономическое/ финансовое образование, а также опыт работы на финансовом рынке более 1 года	4
	<input type="checkbox"/> Имеют высшее экономическое/ финансовое образование, а также опыт работы на финансовом рынке более 1 года в должности напрямую связанной с инвестированием активов	6
В течение последнего отчетного года количество и объем операций с финансовыми инструментами составили	<input type="checkbox"/> 0 (операции не осуществлялись)	0
	<input type="checkbox"/> до 10 операций, общий объем которых составил менее 10 миллионов рублей	2
	<input type="checkbox"/> свыше 10 операций, общий объем которых составил более 10 миллионов рублей	4
Укажите наиболее приемлемый для вас вариант инвестиций	<input type="checkbox"/> Сценарий 1: стабильный невысокий доход на инвестиционном горизонте	-10
	<input type="checkbox"/> Сценарий 2: возможны определенные колебания (в том числе снижение) стоимости портфеля на инвестиционном горизонте с возможностью получения среднего дохода	0
	<input type="checkbox"/> Сценарий 3: возможны существенные колебания (в том числе снижения) стоимости портфеля в течение инвестиционного горизонта с возможностью получения высокого дохода	8
Желаемая периодичность получения доходов от инвестирования	<input type="checkbox"/> Периодически	0
	<input type="checkbox"/> Единовременно	1
Сумма баллов		

Для определения инвестиционного профиля выберете одну из указанных ниже предполагаемых целей инвестирования, учитывая набранную Вами сумму баллов.

Для всех Клиентов (выберете одну из нижеперечисленных целей инвестирования или укажите свою цель, ожидаемый риск и ожидаемый доход)

	<i>Цель инвестирования и соответствующий ей ИПК</i>	<i>Доступно для инвесторов</i>	<i>Ожидаемая доходность****</i>	<i>Допустимый риск на конец инвестиционного горизонта</i>	<i>Допустимый риск на любую дату внутри инвестиционного горизонта</i>	<i>Основные инструменты, доступные для инвестирования*</i>
<input type="checkbox"/>	<p>Инвестиционный профиль Клиента «КОНСЕРВАТИВНЫЙ»</p> <p>Сохранность. Предполагает инвестирование на заранее определенный срок без вводов и выводов активов (кроме экстренных случаев) с целью сохранить инвестированный капитал</p>	<p>для всех (для квалифицированных и неквалифицированных инвесторов)</p>	<p>На уровне депозитов** банков с максимальным уровнем надежности</p>	<p>Рыночный риск отсутствует. Минимальная вероятность возникновения убытков связанных с дефолтом эмитентов облигаций</p>	<p>Возможны колебания стоимости портфеля внутри инвестиционного горизонта. Минимальная вероятность возникновения убытков связанные с дефолтом эмитентов облигаций</p>	<p>-Депозиты в банках с рейтингом не ниже, чем суверенный рейтинг РФ, сниженный на 2 ступени -Облигации /Еврооблигации имеющие рейтинг не ниже суверенного рейтинга РФ, сниженного на 2 ступени и сроком погашения до окончания горизонта инвестирования</p>
<input type="checkbox"/>	<p>Инвестиционный профиль Клиента «УМЕРЕННЫЙ»</p> <p>Получение дохода несколько выше, чем по депозитам (средний риск)</p>	<p>-для квалифицированных инвесторов</p> <p>- для неквалифицированного инвестора сумма баллов в анкете >-20</p>	<p>Доходность превышает уровень ставок по депозитам** в валюте стратегии на 1-2%</p>	<p>Существует вероятность неполучения дохода и (или) возникновения убытков, связанная с изменением рыночных цен инструментов и / или дефолтом эмитентов облигаций. Также возможны убытки в связи с неблагоприятным изменением цен на базовые активы структурных нот.</p>	<p>Возможны колебания стоимости портфеля внутри инвестиционного горизонта. Есть вероятность возникновения убытков, связанных с дефолтом или реструктуризацией эмитентов облигации</p>	<p>-Облигации /Еврооблигации, имеющие рейтинг не ниже суверенного рейтинга РФ, сниженного на 3 ступени -Структурные ноты со 100% защитой капитала (рейтинг эмитента не ниже суверенного риска РФ) - Структурные ноты с неполной защитой капитала не более 20% от портфеля</p>

<p>Инвестиционный профиль Клиента «СБАЛАНСИРОВАННЫЙ»</p> <p>Получение дохода значительно выше, чем по депозитам. Инвестирование на длительный срок (без промежуточных вводов и выводов активов, за исключением купонов и экстренных случаев)</p>	<p>-для квалифицированных инвесторов</p> <p>- для неквалифицированных инвесторов сумма баллов в анкете > 0</p>	<p>Высокая доходность. Превышает уровень ставок по депозитам** более чем на 2%</p>	<p>Риск не получения доходов и потери части капитала (в случае неблагоприятной рыночной конъюнктуры)</p>	<p>Риск неполучения доходов и потери части капитала (в случае неблагоприятной рыночной конъюнктуры)</p>	<p>- Структурные ноты с неполной защитой капитала (рейтинг эмитента нот не ниже суверенного рейтинга РФ), уровень защиты капитала не менее 60% (падение базовых активов в ноте на 40% не несет убытков). -Облигации/еврооблигации -ETF***</p>
<p>Инвестиционный профиль Клиента «АГРЕССИВНЫЙ»</p> <p>Получение максимального дохода.</p>	<p>для квалифицированных инвесторов</p> <p>- для неквалифицированных инвесторов сумма баллов в анкете > 10</p>	<p>Значительно (в несколько раз) превышает доходность депозитов** .</p>	<p>Риск не получения доходов и потери капитала до 100%</p>	<p>Риск неполучения доходов и потери капитала до 100%</p>	<p>- Акции до 100% от стоимости портфеля - Облигации /еврооблигации до 100% от стоимости портфеля - Структурные Ноты с неполной защитой капитала до 100% от стоимости портфеля -ETF**** до 100% от стоимости портфеля</p>

*Полный перечень инструментов и доли указаны в Стратегии, являющейся частью Договора Доверительного управления.

** Средневзвешенные процентные ставки по депозитам в крупнейших банках по данным ЦБ РФ, размещённые на сайте <https://cbr.ru>

*** ETF (Exchange Traded Fund) – торгуемый на бирже фонд.

**** Ожидаемая доходность – доходность до уплаты вознаграждения Управляющего и возможных налогов по Договору доверительного управления

Подтверждаю, что уведомлен о рисках предоставления недостоверной информации и(или) непредоставления информации (в том числе об изменении данных), указанной в Анкете, используемой для составления инвестиционного профиля Компании

« _____ » _____ 2020 г.

_____/_____
подпись / Ф.И.О

АНКЕТА
для определения инвестиционного профиля клиента юридического лица,
являющегося некоммерческой организацией

Дата составления		
Полное наименование клиента		
ИНН клиента		
ОГРН юридического лица		
Тип инвестора	<input type="checkbox"/> инвестор является квалифицированным в силу законодательства РФ <input type="checkbox"/> инвестор признан Управляющим квалифицированным <input type="checkbox"/> неквалифицированный инвестор	
Инвестиционный горизонт (срок инвестирования)	<input type="checkbox"/> 1 год	
	<input type="checkbox"/> 3 года	
	<input type="checkbox"/> 5 лет	
	<input type="checkbox"/> _____ (Иное)	
Валюта инвестирования	<input type="checkbox"/> RUB	
	<input type="checkbox"/> USD	
	<input type="checkbox"/> EUR	
	<input type="checkbox"/> _____ (Иное)	
		Баллы
Какие задачи Вы намерены решить с помощью инвестирования	<input type="checkbox"/> Сохранение инвестиций в ликвидной форме с ненулевой доходностью	-4
	<input type="checkbox"/> Получение доходности несколько выше банковского депозита	0
	<input type="checkbox"/> Получить доходность значительно выше банковского депозита. Толерантность к рискам	2
	<input type="checkbox"/> Получение максимальной доходности. Спокойное отношение к высоким рискам	4
Укажите соотношение чистых активов Компании (активы за вычетом обязательств) к объему средств для инвестирования	<input type="checkbox"/> Менее 2	-4
	<input type="checkbox"/> От 2 до 5	0
	<input type="checkbox"/> Более 5	4
Укажите, какие потери от инвестиций допустимы для Компании за весь срок инвестирования	<input type="checkbox"/> Полное отсутствие потерь и низкая стабильная доходность	-10
	<input type="checkbox"/> Небольшие краткосрочные потери, если есть потенциал роста	-2
	<input type="checkbox"/> Умеренные среднесрочные потери, если есть существенный потенциал роста	2
	<input type="checkbox"/> Значительные потери при возможности получить высокую доходность	6
Специалисты Компании, отвечающие за инвестиционную деятельность	<input type="checkbox"/> Специалисты отсутствуют	-4
	<input type="checkbox"/> Имеют высшее образование	-2
	<input type="checkbox"/> Имеют высшее экономическое/ финансовое образование	2
	<input type="checkbox"/> Имеют высшее экономическое/ финансовое образование, а также опыт работы на финансовом рынке более 1 года	4

	<input type="checkbox"/> Имеют высшее экономическое/ финансовое образование, а также опыт работы на финансовом рынке более 1 года в должности напрямую связанной с инвестированием активов	6
В течение последнего отчетного года количество и объем операций с финансовыми инструментами составили	<input type="checkbox"/> 0 (операции не осуществлялись)	0
	<input type="checkbox"/> до 10 операций, общий объем которых составил менее 10 миллионов рублей	2
	<input type="checkbox"/> свыше 10 операций, общий объем которых составил более 10 миллионов рублей	4
Укажите наиболее приемлемый для вас вариант инвестиций	<input type="checkbox"/> Сценарий 1: стабильный невысокий доход на инвестиционном горизонте	-10
	<input type="checkbox"/> Сценарий 2: возможны определенные колебания (в том числе снижение) стоимости портфеля на и инвестиционного горизонта с возможностью получения среднего дохода	0
	<input type="checkbox"/> Сценарий 3: возможны существенные колебания (в том числе снижения) стоимости портфеля в течении инвестиционного горизонта с возможностью получения высокого дохода	8
Желаемая периодичность получения доходов от инвестирования	<input type="checkbox"/> Периодически	0
	<input type="checkbox"/> Единовременно	1
Сумма баллов		
Укажите дополнительные условия и ограничения, которые необходимо будет учитывать при доверительном управлении (при наличии)		

Для определения инвестиционного профиля выберете одну из указанных ниже предполагаемых целей инвестирования, учитывая набранную Вами сумму баллов.

Для всех Клиентов (выберете одну из нижеперечисленных целей инвестирования или укажите свою цель, ожидаемый риск и ожидаемый доход)						
	Цель инвестирования и соответствующий ей ИПК	Доступно для инвесторов	Ожидаемая доходность****	Допустимый риск на конец инвестиционного горизонта	Допустимый риск на любую дату внутри инвестиционного горизонта	Основные инструменты, доступные для инвестирования*
<input type="checkbox"/>	<p>Инвестиционный профиль Клиента «КОНСЕРВАТИВНЫЙ»</p> <p>Сохранность. Предполагает инвестирование на заранее определенный срок без вводов и выводов активов (кроме экстренных случаев) с целью сохранить инвестированный капитал</p>	для всех (для квалифицированных и неквалифицированных инвесторов)	На уровне депозитов** банков с максимальным уровнем надежности	Рыночный риск отсутствует. Минимальная вероятность возникновения убытков связанных с дефолтом эмитентов облигаций	Возможны колебания стоимости портфеля внутри инвестиционного горизонта. Минимальная вероятность возникновения убытков связанных с дефолтом эмитентов облигаций	-Депозиты в банках с рейтингом не ниже, чем суверенный рейтинг РФ, сниженный на 2 ступени -Облигации /Еврооблигации имеющие рейтинг не ниже суверенного рейтинга РФ, сниженного на 2 ступени и сроком погашения до окончания горизонта инвестирования
<input type="checkbox"/>	<p>Инвестиционный профиль Клиента «УМЕРЕННЫЙ»</p> <p>Получение дохода несколько выше, чем по депозитам (средний риск)</p>	-для квалифицированных инвесторов - для неквалифицированного инвестора сумма баллов в анкете >-20	Доходность превышает уровень ставок по депозитам** в валюте стратегии на 1-2%	Существует вероятность неполучения дохода и (или) возникновения убытков, связанная с изменением рыночных цен инструментов и / или дефолтом эмитентов облигаций. Также возможны убытки в связи с неблагоприятным изменением цен на базовые активы структурных нот.	Возможны колебания стоимости портфеля внутри инвестиционного горизонта. Есть вероятность возникновения убытков, связанных с дефолтом или реструктуризацией эмитентов облигации	-Облигации /Еврооблигации, имеющие рейтинг не ниже суверенного рейтинга РФ, сниженного на 3 ступени -Структурные ноты со 100% защитой капитала (рейтинг эмитента не ниже суверенного риска РФ) - Структурные ноты с неполной защитой капитала не более 20% от портфеля

<p>Инвестиционный профиль Клиента «СБАЛАНСИРОВАННЫЙ»</p> <p>Получение дохода значительно выше, чем по депозитам. Инвестирование на длительный срок (без промежуточных вводов и выводов активов, за исключением купонов и экстренных случаев)</p>	<p>-для квалифицированных инвесторов</p> <p>- для неквалифицированных инвесторов сумма баллов в анкете > 0</p>	<p>Высокая доходность. Превышает уровень ставок по депозитам** более чем на 2%</p>	<p>Риск не получения доходов и потери части капитала (в случае неблагоприятной рыночной конъюнктуры)</p>	<p>Риск неполучения доходов и потери части капитала (в случае неблагоприятной рыночной конъюнктуры)</p>	<p>- Структурные ноты с неполной защитой капитала (рейтинг эмитента не ниже суверенного рейтинга РФ), уровень защиты капитала не менее 60% (падение базовых активов в ноте на 40% не несет убытков). -Облигации/еврооблигации -ETF***</p>
<p>Инвестиционный профиль Клиента «АГРЕССИВНЫЙ»</p> <p>Получение максимального дохода.</p>	<p>для квалифицированных инвесторов</p> <p>- для неквалифицированных инвесторов сумма баллов в анкете > 10</p>	<p>Значительно (в несколько раз) превышает доходность депозитов**</p>	<p>Риск не получения доходов и потери капитала до 100%</p>	<p>Риск неполучения доходов и потери капитала до 100%</p>	<p>- Акции до 100% от стоимости портфеля - Облигации /еврооблигации до 100% от стоимости портфеля - Структурные Ноты с неполной защитой капитала до 100% от стоимости портфеля -ETF*** до 100% от стоимости портфеля</p>

*Полный перечень инструментов и доли указаны в Стратегии, являющейся частью Договора Доверительного управления.

** Средневзвешенные процентные ставки по депозитам в крупнейших банках по данным ЦБ РФ, размещённые на сайте <https://cbr.ru>

*** ETF (Exchange Traded Fund) – торгуемый на бирже фонд.

**** Ожидаемая доходность – доходность до уплаты вознаграждения Управляющего и возможных налогов по Договору доверительного управления

Подтверждаю, что уведомлен о рисках предоставления недостоверной информации и(или) непредоставления информации (в том числе об изменении данных), указанной в Анкете, используемой для составления инвестиционного профиля Компании

« _____ » _____ 2020 г.

_____/_____
подпись / Ф.И.О

Форма

Справка об инвестиционном профиле Клиента

Кому: [Фамилия Имя Отчество физического лица или наименование юридического лица].

Тип инвестора: [квалифицированный или неквалифицированный]

Общество с ограниченной ответственностью «БСПБ Капитал» (далее-Управляющий) уведомляет Вас:

1. О присвоении Вам следующего инвестиционного профиля в соответствии с Положением Центрального Банка Российской Федерации 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»: [__Название__]

Инвестиционный горизонт	
Ожидаемая доходность	
Допустимый риск (описание допустимого риска) ¹	

¹ Для клиентов, получивших статус «квалифицированный инвестор» данный показатель не применяется

Валюта определения ожидаемой доходности и допустимого риска: _____.

2. Указанный выше инвестиционный профиль присвоен Вам в связи с:

- подачей Вами Заявления о заключении договора доверительного управления (регистрационный № _____),
- изменением инвестиционного профиля, присвоенного Вам при заключении договора доверительного управления № _____,

3. Управляющий не гарантирует достижения указанной в инвестиционном профиле Ожидаемой доходности, на которую рассчитывает Клиент при доверительном управлении.
4. Клиент самостоятельного несет риск предоставления недостоверной или неполной информации, запрошенной Управляющим при составлении Инвестиционного профиля.
5. Клиент своевременно информирует Управляющего об изменении обстоятельств и информации, содержащейся в Анкете для определения инвестиционного профиля, путем предоставления новой информации. Такая информация должна быть представлена Управляющему не позднее 5 (Пять) рабочих дней с даты, когда Клиенту стало известно об изменении соответствующих обстоятельств и (или) информации. Предоставление новой информации является основанием для пересмотра Инвестиционного профиля.

Рекомендуем оперативно уведомлять Управляющего об изменении данных, на основании которых определен вышеуказанный инвестиционный профиль Клиента.

УПОЛНОМОЧЕННОЕ ЛИЦО

Подпись: _____

Ф.И.О.: _____

Дата: « _____ » 202_ года

С УКАЗАННЫМ ВЫШЕ ИНВЕСТИЦИОННЫМ ПРОФИЛЕМ СОГЛАСЕН *:

ФИО (наименование юр. лица и ФИО действующего от его имени):

Подпись: _____

** подпись не требуется, если с лицом заключен (заключается) договор доверительного управления, который предусматривает управление активами согласно Стандартной стратегии управления, или при присвоении инвестиционного профиля в связи с приведением деятельности ООО «БСПБ Капитал» в соответствие с Положением ЦБ РФ от 03.08.2015 г. № 482-П.*