

**Порядок определения инвестиционного профиля Клиента при  
осуществлении АО «ПБС» деятельности по инвестиционному  
консультированию**

**Москва**

**2024 год**

## 1. Общие положения

1.1 Настоящий Порядок определения инвестиционного профиля Клиента при осуществлении АО «ПБС» (далее – Компания и (или) Инвестиционный советник) деятельности по инвестиционному консультированию (далее – Порядок) разработан в соответствии с требованиями Федерального закона от 22.04.1996 г. № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», Указанием Банка России от 17.12.2018 г. № 5014-У «О порядке определения инвестиционного профиля клиента инвестиционного советника, о требованиях к форме предоставления индивидуальной инвестиционной рекомендации и к осуществлению деятельности по инвестиционному консультированию», Базового стандарта совершения инвестиционным советником операций на финансовом рынке, утвержденного Банком России (протокол № КФНП-40 от 21.11.2019 г.), иных нормативных актов РФ, регулирующих деятельность по инвестиционному консультированию.

1.2 Компания внесена в Реестр инвестиционных советников Банка России в соответствии с Федеральным Законом 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», является профессиональным участником рынка ценных бумаг.

1.3 Настоящий Порядок разработан Компанией в целях обеспечения интересов Клиентов в процессе предоставления услуг инвестиционного консультирования и содержит перечень мероприятий и сведений, необходимых для определения инвестиционного профиля Клиентов, для целей предоставления индивидуальных инвестиционных рекомендаций (далее – ИИР).

1.4 Компания определяет инвестиционный профиль Клиента путем проведения анкетирования. Потенциальный клиент предоставляет необходимые сведения о себе путем заполнения Анкеты по инвестиционному профилированию (Advisory PRO 1.1 и/или 1.2). По итогам заполнения анкеты Компания производит подсчет набранных баллов, их корректировка и определяется инвестиционный профиль в соответствии с установленной Инвестиционным советником шкалой.

Наименование (условное обозначение) Инвестиционного профиля Клиента соответствует наименованию Профиля риска, определенному в соответствии с настоящим Порядком.

Заполненная анкета, определенные на ее основании уровень риска и инвестиционный горизонт, а также иная информация, собранная при определении инвестиционного профиля, хранятся у Инвестиционного советника. Клиент дает свое согласие с определенным для него Инвестиционным советником инвестиционным профилем (далее – Условия).

Инвестиционный советник производит инвестиционное профилирование в отношении всех клиентов, намеревающихся заключить Договор PRO.

Инвестиционный профиль Клиента определяется по каждому Договору, заключенному с Клиентом.

При заключении каждого последующего Договора Инвестиционный советник информирует Клиента о Договорах, на которые распространяется его инвестиционный профиль, способом, предусмотренным для обмена сообщениями.

Инвестиционный советник не осуществляет услуги в случае, если для такого клиента не определен инвестиционный профиль, либо в случае отсутствия согласия клиента с указанным инвестиционным профилем.

Присвоенный Клиенту инвестиционный профиль может быть изменен по инициативе Клиента путем заполнения новой анкеты.

Клиентами Компании, в отношении которых может быть заключен Договор об оказании услуг инвестиционного консультирования и определен Инвестиционный профиль являются следующие лица:

- юридическое лицо, являющееся коммерческой организацией;
- физическое лицо;
- физическое лицо - индивидуальный предприниматель.

## 2. Термины и определения, сокращения

**Анкета для определения инвестиционного профиля Клиента** – совокупность вопросов, выявляющих отношение Клиента к допустимому риску, его инвестиционный горизонт и ожидаемую доходность, перечень которых с возможными вариантами ответов на них с указанием соответствующих баллов (форма анкеты для определения инвестиционного профиля Клиента приведена в Advisory PRO 1.1. и 1.2. к настоящему Порядку).

**Адрес электронной почты Клиента** - адрес электронной почты Клиента, указанный в анкете Клиента, информация, составляющая охраняемую законом тайну, не передается по незащищенным каналам связи, включая незащищенную электронную почту.

**Инвестиционный советник** – АО «ПБС» и/или Компания, юридическое лицо, действующее в качестве профессионального участника рынка ценных бумаг, включенное в единый реестр инвестиционных советников Банка России.

**Дисклеймер** – указание, предусмотренное пунктом 1.4 Базового стандарта;

**Договор об оказании услуг инвестиционного консультирования (далее – Договор)** – договор, в соответствии с которым Компания предоставляет Клиенту услуги по Инвестиционному консультированию с предоставлением индивидуальных инвестиционных рекомендаций. Договор об оказании услуг Инвестиционного консультирования объединен с положениями Договора обслуживания на финансовых рынках / Брокерского договора на открытие и ведение ИИС и является неотъемлемой частью Регламента сервисов на финансовых рынках АО «ПБС», размещенного на сайте Компании в сети «Интернет».

**Допустимый риск** – предельный уровень допустимого риска риск возможных убытков, связанных с совершением сделок с ценными бумагами и (или) заключением договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, который способен принять на инвестиционном горизонте Клиент, не являющийся квалифицированным инвестором.

**Инвестиционный профиль Клиента** – информация о доходности от операций с финансовыми инструментами, на которую рассчитывает Клиент (Ожидаемая доходность), о периоде времени, за который определяется такая доходность (Инвестиционный горизонт), а также о допустимом для Клиента риске убытков от таких операций, если Клиент не является квалифицированным инвестором (Допустимый риск)

**Индивидуальная инвестиционная рекомендация (ИИР)** – адресованная определенному Клиенту и предоставляемая ему на основании Договора и Заявления о присоединении и заключении указанного договора, информация, содержащая указание на то, что она является индивидуальной инвестиционной рекомендацией и (или) информация, автоматизированным способом преобразуемая в поручение брокеру на совершение сделки с финансовым инструментом, посредством программы автоследования, и (или) информация, содержащая в отношении определенного финансового инструмента предложение, совет о совершении или несвершении сделок по приобретению, отчуждению, заключению договоров, являющихся финансовыми инструментами, комментарий, выражающий положительную оценку таких действий, и соответствующая одному из следующих признаков: а) содержит указание на соответствие (а в случае предложения, совета о несвершении сделок – на несоответствие) такого финансового инструмента или таких действий финансовому положению физического или юридического лица и (или) его цели (целям) инвестирования и (или) допустимому риску и (или) ожидаемой доходности независимо от наличия дисклеймера; б) может быть разумно воспринята физическим и юридическим лицом при отсутствии дисклеймера как предоставляемая с учетом его финансового положения и (или) цели (целей) инвестирования и (или) допустимого риска и (или) ожидаемой доходности.

**Инвестиционный горизонт** – период времени, за который определяется ожидаемая доходность и допустимый риск, определенный в Справке об Инвестиционном профиле Клиента.

**Инвестиционное консультирование** – оказание Инвестиционным советником Клиентам консультационных услуг в отношении ценных бумаг, сделок с ними и (или) заключения договоров, являющихся, путем предоставления индивидуальных инвестиционных рекомендаций (далее - ИИР).

**Инвестиционный профиль** - комплексная характеристика Клиента, включающая:

- ожидаемую доходность;
- инвестиционный горизонт;
- допустимый риск.

**Клиент** – юридическое лицо, являющееся коммерческой организацией или физическое лицо, в том числе физическое лицо - индивидуальный предприниматель, заключившее с Компанией Договор об оказании услуг инвестиционного консультирования

**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 АО «ПБС».

**Ожидаемая доходность** - доходность от совершения сделок с ценными бумагами и (или) заключении договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, на которую рассчитывает Клиент на инвестиционном горизонте.

**Портфель Клиента** – информация о принадлежащих Клиенту ценных бумагах и денежных средствах (в том числе в иностранной валюте), обязательствах из сделок с ценными бумагами и денежными средствами (в том числе с иностранной валютой), обязательствах из договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, и задолженности этого Клиента перед профессиональными участниками рынка ценных бумаг.

**Электронный образ документа** - электронная копия документа, изготовленного на бумажном носителе, созданная посредством перевода в электронную форму с помощью средств сканирования / фотографирования документа, изготовленного на бумажном носителе.

При несовпадении терминов и их значений, определенных в настоящем Порядке, с терминами, содержащимися в иных локальных правовых актах Компании, преимущество имеют термины в значениях, указанных в конкретных статьях настоящего Порядка.

### **Сокращения, используемые по тексту Порядка:**

**КЛ** - ключевая ставка Банка России;

**СРО** – саморегулируемая организация в сфере финансового рынка, объединяющая инвестиционных советников и действующая в соответствии с Федеральным законом № 223-ФЗ, членом которой является АО «Прайм брокерский сервис»;

**investmentadvisory@pbsr.ru** – электронный адрес коллективного доступа специалистов по инвестиционному консультированию АО «ПБС»;

**VaR (Value at Risk)** – доля стоимости инвестиционного портфеля Клиента, которую Клиент с заданной вероятностью может потерять вследствие изменения стоимости финансовых инструментов.

Термины и определения, специально не определенные по тексту Порядка, применяются в значении, определенном Федеральным законом от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», иными нормативными правовыми актами, Базовым стандартом совершения инвестиционным советником операций на финансовом рынке, утвержденным Банком России, а также Договором PRO и Регламентом сервисов на финансовых рынках АО «ПБС».

## **3. Порядок определения Инвестиционного профиля Клиента**

3.1 Компания оказывает Клиентам услуги в соответствии с Договором PRO после прохождения Клиентом процедуры определения Инвестиционного профиля и получения Инвестиционным советником согласия со стороны Клиента с определенным ему Инвестиционным профилем в соответствии с условиями настоящего Порядка.

3.3 Компания в соответствии с требованиями законодательства РФ осуществляет первичное

определение Инвестиционного профиля Клиента на основании анализа представленных Клиентом сведений, содержащихся в Анкете для определения инвестиционного профиля Клиента (далее – информация о Клиенте), форма Анкеты является единой для клиентов квалифицированных инвесторов и (или) для клиентов, не являющихся квалифицированными инвесторами. При этом ряд вопросов предназначен только для неквалифицированных инвесторов, а ряд вопросов предназначен для всех Клиентов.

Определенный для Клиента Инвестиционный профиль действует для всей совокупности (если применимо) Договоров PRO, заключенных между Клиентом и АО «ПБС», до момента его изменения в порядке, предусмотренном локальным нормативным актом Компании.

Компания не проверяет достоверность предоставленной Клиентом информации. Подписывая Анкету (информацию предоставляемую Клиентом), Клиент уведомлен о риске предоставления недостоверной информации для определения его Инвестиционного профиля, который может повлечь за собой некорректное его определение. Риск негативных последствий предоставления недостоверной информации, которую раскрыл Клиент при определении его Инвестиционного профиля, лежит на самом Клиенте.

Анкета предоставляется Клиентом в бумажной форме в офисе Компании или направляется на адрес электронной почты [investmentadvisory@pbsr.ru](mailto:investmentadvisory@pbsr.ru) в виде электронного скан-образа документа.

Клиент заверяет Компанию в том, что любая информация (документы), предоставленные в рамках исполнения Клиентом своих обязательств по Договору PRO в соответствии с настоящим Порядком, являются полной, актуальной и достоверной.

Клиент, присоединяясь к условиям Договора PRO и/или Регламента сервисов на финансовых рынках безусловно согласен, что Компания не несет ответственности за убытки, причиненные вследствие предоставления ИИР, основанной на представленной Клиентом недостоверной информации, неисполнения или задержки в исполнении Клиентом своих обязательств перед Инвестиционным советником, в том числе в результате непредоставления или несвоевременного предоставления документов и информации.

Для определения Инвестиционного профиля Клиента Инвестиционный советник использует вопросы, ответы на которые позволяют однозначно соотнести пожелания Клиента с одним из профилей, а также балльную шкалу оценки ответов Клиента на вопросы в Анкете (скоринг-модель). Баллы, соответствующие ответам на вопросы, суммируются. Результат балльной оценки инвестиционного профиля также соотносится с одним из Инвестиционных профилей. При этом, наименьшим балльным значениям соответствует соотношение сравнительно невысокого дохода с подбором финансовых инструментов минимального риска, характерное для консервативных стратегий, а более высоким балльным значениям – умеренная или агрессивная инвестиционная стратегии.

В отношении Клиентов – физических лиц, в том числе физических лиц – индивидуальных предпринимателей:

- ответы Клиента на вопросы о планируемом сроке инвестирования (инвестиционном горизонте) позволяют подобрать финансовые инструменты, позволяющие с большей вероятностью получить желаемую доходность за соответствующий период времени;
- ответы Клиента на вопросы о желаемой доходности и допустимом уровне риска по убыткам, который готов нести Клиент, формируют понимание готовности Клиента понимать и принимать риск, с ростом потенциальной доходности, увеличивается риск убытков. Выбор более высокого риска убытков говорит о большей готовности Клиента к риску;
- оценка Компанией возраста Клиента позволяет сделать вывод о возможности принятия Клиентом определенного уровня риска, Компания исходит из понимания возможности принятия Клиентом возрастной категории 20-30 лет более высокого уровня допустимого риска, чем Клиенты из иных возрастных категорий;
- ответы Клиента на вопросы о цели инвестирования позволяют учесть цель, которую ставит перед собой Клиент, оценить ее реалистичность и подобрать соответствующие финансовые

инструменты. Вопрос о цели инвестирования подтверждает понимание взаимосвязи цели инвестирования и риска;

- ответы Клиента о величине среднемесячных доходов и расходов Клиента за последние 12 месяцев, а также соотношение указанных сумм позволяет Компании сделать выводы о способности Клиента принять определенный уровень допустимого риска. При этом существенное преобладание среднемесячных доходов Клиента над среднемесячными расходами на протяжении последних 12 месяцев указывают на потенциальную способность Клиента принять более высокий уровень допустимого риска;
- ответы Клиента о сбережениях позволяют Компании сформировать мнение о чувствительности Клиента к уровню принимаемого риска. Чем выше уровень свободных сбережений Клиента, тем больший уровень допустимого риска потенциально возможен для такого Клиента, ввиду более высокой способности к принятию риска, если это отвечает целям инвестирования;
- ответы Клиента на вопросы о существенных имущественных или финансовых обязательствах в течение периода не менее, чем Инвестиционный горизонт, позволяют сформировать мнение о чувствительности Клиента к уровню принимаемого риска. Чем выше уровень существенных имущественных обязательств в течение периода планируемого инвестирования, тем меньше уровень допустимого риска, который потенциально возможен для такого Клиента;
- ответы Клиента о наличии у него высшего экономического или финансового образования в совокупности с наличием квалификационного аттестата (иных сертификатов, в частности финансового аналитика) позволяют Компании сформировать мнение о готовности такого Клиента потенциально принимать более высокий уровень допустимого риска для достижения более высокого уровня доходности; положительный ответ Клиента о наличии опыта инвестирования, периоде, за который этот опыт получен, позволяют Компании сделать вывод о понимании Клиентом основных рисков, связанных с инвестированием, и способности корректно оценить свою готовность принять более высокий уровень Допустимого риска.

В отношении Клиентов - юридических лиц, являющихся коммерческими организациями:

- ответы Клиента о размере активов компании, целях инвестирования, размере выручки компании позволяют Компании сформировать понимание о возможности Клиента принять определенный уровень допустимого риска. Более высокие показатели активов и выручки будут свидетельствовать о возможности Клиента принять более высокий уровень допустимого риска;
- ответ Клиента о наличии в штате компании специалиста или подразделения, отвечающего за инвестиционную деятельность, указывает на готовность Клиента принять более высокий уровень допустимого риска;
- ответ Клиента о соотношении собственных оборотных средств к запасам и затратам, при котором собственные оборотные средства Клиента превышают величину запасов и затрат, указывает на готовность Клиента принять более высокий уровень допустимого риска;
- ответ Клиента о более высоком объеме (более 10 млн. руб.) и частоте операций с финансовыми инструментами (более 10 операций за последний отчетный год) позволяет Компании сделать вывод об опыте инвестирования Клиента и возможности Клиента адекватно оценивать и принимать потенциально более высокий уровень допустимого риска.

3.4 В случае, если Клиент является квалифицированным инвестором, Инвестиционный профиль определяется на основании информации, предоставленной Клиентом при ответе на вопросы Анкеты в части, предназначенной для квалифицированных инвесторов, и включает:

- ожидаемую доходность;
- инвестиционный горизонт.

При этом для неквалифицированных инвесторов на основе данных анкеты определяется допустимый риск – предельный уровень допустимого риска убытков клиента, являющегося неквалифицированным инвестором, определенный инвестиционным советником в документе об инвестиционном профиле.

3.5 Инвестиционный советник не предоставляет индивидуальные инвестиционные рекомендации Клиенту в случае, если для такого Клиента не определен инвестиционный профиль, либо в случае отсутствия согласия Клиента с указанным инвестиционным профилем.

3.6 Определение Инвестиционного профиля Клиента осуществляется до предоставления ИИР.

3.7 В целях контроля соответствия рассчитанного балльным методом результата ожиданиям и ограничениям Клиента, производится выбор Инвестиционного профиля с минимальным риском из тех результатов, которые были получены путем балльной оценки подходящего Клиенту инвестиционного профиля, и путем выбора доходности и срока инвестирования самим Клиентом.

3.8 На основании сведений, указанных Клиентом, в соответствии с вышеуказанным алгоритмом для Клиента определяется один из пяти Инвестиционных профилей:

1. Консервативный,
2. Умеренно-консервативный,
3. Умеренный,
4. Умеренно-агрессивный,
5. Агрессивный

а также базовая валюта портфеля, которые указываются в Справке об инвестиционном профиле:

Инвестиционный профиль	Пороговое значение	Значение (суммы) взвешенных баллов
1. Консервативный	Минимальное значение	0.00
	Максимальное значение	0.47
2. Умеренно-консервативный	Минимальное значение	0.48
	Максимальное значение	0.93
3. Умеренный	Минимальное значение	0.94
	Максимальное значение	1.51
4. Умеренно-агрессивный	Минимальное значение	1.52
	Максимальное значение	2.09
5. Агрессивный	Минимальное значение	2.10
	Максимальное значение	2.79

### Основные характеристики инвестиционных профилей

Профиль	Словесное описание к каждому из инвестиционных профилей
Консервативный	Допустимый риск: консервативный; ожидаемая доходность: консервативная, Ваша цель сохранение и защита капитала. Вы готовы размещать средства только в безрисковые консервативные инструменты или продукты с гарантией. Доходы могут быть получены на уровне существующих процентных ставок по депозитам, которые могут не соответствовать темпам инфляции. <b>Предполагаемое максимальное снижение инвестированного капитала (допустимый риск) – 5%</b>
Умеренно-консервативный	Допустимый риск: умеренно - консервативный; ожидаемая доходность: средняя, Вы готовы принять минимальный уровень инвестиционного риска, выраженный в возможности незначительной потери капитала, в обмен на потенциальную возможность получить более высокую доходность на уровне банковского депозита годовых в рублях и / или умеренно-консервативный в долларах США и защитить свои средства от инфляции. <b>Предполагаемое максимальное снижение инвестированного капитала (допустимый риск) – 10%</b>

Профиль	Словесное описание к каждому из инвестиционных профилей
Умеренный	<p>Допустимый риск: рациональный; ожидаемая доходность: выше средней. В этом случае стоимость капитала может колебаться, а также упасть ниже суммы Ваших первоначальных инвестиций в краткосрочной перспективе. Вы готовы принять умеренный уровень инвестиционного риска в обмен на ожидаемую доходность на уровне существующих процентных ставок по депозитам +2,5%-4,6% годовых в соответствующей валюте. Стоимость капитала может колебаться, а также упасть ниже суммы Ваших первоначальных инвестиций. <b>Предполагаемое максимальное снижение инвестированного капитала (допустимый риск) – 25%</b></p>
Умеренно-агрессивный	<p>Допустимый риск: умеренно-агрессивный; ожидаемая доходность: высокая, Вы готовы принять высокий уровень инвестиционного риска и колебаний стоимости в кратко- и среднесрочной перспективе в обмен на потенциальную возможность получить доход на уровне выше банковского депозита годовых в рублях и/или в долларах США. Стоимость капитала может колебаться, а также упасть ниже суммы Ваших первоначальных инвестиций в течение некоторого периода времени. <b>Предполагаемое максимальное снижение инвестированного капитала (допустимый риск) – 35%</b></p>
Агрессивный	<p>Допустимый риск: агрессивный; ожидаемая доходность: агрессивная, Вы готовы принять высокий уровень инвестиционного риска и колебаний стоимости в кратко- и среднесрочной перспективе в обмен на потенциальную возможность получить доход на уровне выше банковского депозита годовых в рублях и / или в долларах США. Стоимость капитала может колебаться, а также упасть значительно ниже суммы Ваших первоначальных инвестиций в течение некоторого периода времени. <b>Предполагаемое максимальное снижение инвестированного капитала (допустимый риск) – 45%</b></p> <p><b>Для отдельных Клиентов с Агрессивным профилем может быть определен профиль как <i>Сверхагрессивный</i> – Вы готовы принять крайне высокий уровень инвестиционного риска в обмен на ожидаемую доходность на уровне существующих процентных ставок по депозитам +13,3%-18,5% годовых соответствующей валюте. Стоимость капитала может колебаться, а также упасть существенно ниже суммы Ваших первоначальных инвестиций. <b>Предполагаемое максимальное снижение инвестированного капитала (допустимый риск) – 70%</b></b></p> <p><b>Профессиональный</b> – Вы готовы принять абсолютный уровень инвестиционного риска в обмен на ожидаемую доходность на уровне существующих процентных ставок по депозитам +18,5%-45% годовых в соответствующей валюте. Стоимость капитала может колебаться, а также упасть существенно ниже суммы Ваших первоначальных инвестиций. Вы готовы самостоятельно оценивать и контролировать уровень инвестиционных рисков и брать на себя все риски без ограничений, в том числе маржинальные, и, таким образом, осознаете, что в случае ряда неудачных сделок, возможно с использованием "плеча" и производных финансовых инструментов. <b>Предполагаемое максимальное снижение инвестированного капитала (допустимый риск) – 100%</b></p> <p>При этом в справке по инвестиционному профилю указывается «Агрессивный» и подвид «Сверхагрессивный» или «Профессиональный» для последующей правильной идентификации Клиентов с соответствующим инвестиционным профилем.</p>

### Ожидаемая Доходность:

Значения ожидаемой доходности представлены в таблице ниже:

Российский рубль	Консервативный		Умеренно-консервативный		Умеренный		Умеренно-агрессивный		Агрессивный	
в пересчете на годовую доходность	годовая		годовая		годовая		годовая		годовая	
Пороговые значения*	мин	макс	мин	макс	мин	макс	мин	макс	мин	макс
<b>Российский Рубль</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ожидаемая доходность	1%	8,2%	8,3%	10,3%	10,4%	13,4%	13,5%	18,7%	18,8%	более
<b>Доллар США</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ожидаемая доходность	0%	7,2%	7,3%	11,4%	11,4	15,6%	15,6%	17,0%	17,0%	более
<b>Евро</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ожидаемая доходность	0%	3,3%	3,3%	5,3%	5,3%	7,4%	7,4%	8,2%	9,1%	более

\* Актуальные значения публикуются на официальном сайте Компании в сети «Интернет» [pbsr.ru](http://pbsr.ru) и рассчитываются согласно Методике определения доходности и допустимого риска.

\*\* при условии активной торговли

Ожидаемая доходность может быть меньше той, что указал Клиент в анкете, а инвестиционный профиль ниже в связи с реальным финансовым положением Клиента, наличием займов, кредитов, ограничений по возрасту, в силу прочих факторов, в том числе факторов риска, перечисленных в Декларации о рисках по

Договору об оказании услуг инвестиционного консультирования.

### Допустимый Риск

Допустимый риск зависит от инвестиционного профиля и взаимосвязан с ожидаемой доходностью. Допустимый уровень риска связан с приемлемым риском, указанным клиентом, но может быть более консервативным и составлять меньшее значение, в силу ограничений для инвестиционных профилей клиента.

Пороговые значения**	Консервативный		Умеренно-консервативный		Умеренный		Умеренно-агрессивный		Агрессивный	
	Минимальный уровень*	Максимальный уровень*	Минимальный уровень*	Максимальный уровень*	Минимальный уровень*	Максимальный уровень*	Минимальный уровень*	Максимальный уровень*	Минимальный уровень*	Максимальный уровень*
<b>Российский Рубль</b>										
Величина риска	1%	8%	8%	10%	11%	15%	16%	30%	31%	более 30%
<b>Доллар США</b>										
Величина риска	1%	8%	8%	10%	11%	15%	16%	30%	31%	более 30%
<b>Евро</b>										
Величина риска	1%	8%	8%	10%	11%	15%	16%	30%	31%	более 30%

\* в пересчете в годовое значение.

\*\* Актуальные значения публикуются на официальном сайте Компании в сети «Интернет» [pbsr.ru](http://pbsr.ru) и рассчитываются согласно Методике определения доходности и допустимого риска.

### Базовая валюта портфеля

Клиент может выбрать качестве базовой валюты одну из следующих валют:

- Российский рубль (RUB);
- Доллар США (USD);
- Евро (EURO);
- китайский юань (CNY).

Базовая валюта - российский рубль.

3.9 Компания определяет Инвестиционный профиль Клиента по результатам анализа информации о Клиенте и отражает его в «Справке об инвестиционном профиле Клиента», форма Справки об инвестиционном профиле приведена в Advisory PRO № 2 для физического лица или индивидуального предпринимателя (Advisory PRO № 3) для юридического лица.

Справка об инвестиционном профиле Клиента подписывается уполномоченным работником Компании и предоставляется Клиенту в бумажной форме в офисе Компании либо по электронной почте с использованием адреса [investmentadvisory@pbsr.ru](mailto:investmentadvisory@pbsr.ru) на электронный адрес Клиента, указанный в Анкете Клиента.

Лицами, уполномоченными подписывать электронной подписью Справку об инвестиционном профиле Клиента и иные документы в рамках инвестиционного консультирования, являются работники Компании, соответствующие требованиям, установленным Указанием Центрального банка Российской Федерации от 2 ноября 2018 г. № 4956-У. Соответствующие полномочия отражаются в доверенностях указанных работников Компании.

3.10 Справка об инвестиционном профиле Клиента должна содержать следующую информацию (если он не является квалифицированным инвестором):

- сведения об инвестиционном горизонте;
- сведения об ожидаемой доходности;
- сведения о допустимом риске, если клиент не является квалифицированным инвестором.

3.11 Анкета для определения инвестиционного профиля является неотъемлемой частью Справки об определении инвестиционного профиля.

Инвестиционный профиль Клиента, не являющегося квалифицированным инвестором, включает:

- Инвестиционный горизонт,
- Ожидаемую доходность
- Допустимый риск.

Инвестиционный профиль Клиента, являющегося квалифицированным инвестором в силу закона или признанного таковым Компанией, включает:

- Инвестиционный горизонт
- Ожидаемую доходность.

3.12 Компания обязана получить согласие Клиента с определенным инвестиционным профилем. Согласие Клиента с инвестиционным профилем, указанным в Справке об инвестиционном профиле, предоставляется Клиентом в письменном виде в электронной либо бумажной форме способом, определенном в Договоре PRO . Компания осуществляет предоставление ИИП при условии получения согласия Клиента с определенным для него Инвестиционным профилем.

Согласие Клиента с определенным для него Инвестиционным профилем может быть выражено в виде подписания предоставленной Компанией Справки об определении инвестиционного профиля Клиента , содержащей инвестиционный профиль Клиента как в бумажном формате, так и направления на адрес электронной почты подписанного скана образа электронного документа на адрес электронной почты investmentadvisory@pbsr.ru с адреса электронной почты Клиента, указанного в анкете Клиента.

3.13 В случае несогласия Клиента с присвоенным ему Инвестиционным профилем, указанным в Справке об инвестиционном профиле, Клиент Справку не подписывает и Инвестиционный профиль считается не присвоенным, а услуги Инвестиционного консультирования такому Клиенту не предоставляются.

3.14 Характеристики категорий допустимого риска и ожидаемой доходности могут изменяться в силу изменений на финансовых рынках, оказывающих среднесрочное и долгосрочное влияние на соотношение доходности и риска финансовых инструментов. Инвестиционный советник имеет право пересмотреть инвестиционный профиль Клиента, на основании Анкеты для определения инвестиционного профиля, предоставленной Клиентом одним из способов, предусмотренных Договором PRO. В случае пересмотра Инвестиционного профиля Инвестиционный советник в порядке, предусмотренном настоящим Порядком, фиксирует новый инвестиционный профиль и уведомляет Клиента о новом Инвестиционном профиле в общем порядке, предусмотренном для профилирования Клиентов.

Основаниями повторного определения Компанией Инвестиционного профиля Клиента являются:

3.14.1 изменение сведений о Клиенте, ранее представленных для определения Инвестиционного профиля и / или получение новой Анкеты, содержащей актуальные сведения о Клиенте;

3.14.2 вступление в силу изменений законодательства РФ, в том числе нормативных актов Банка России, устанавливающих требования к определению Инвестиционного профиля Клиента, отличные от требований настоящего Порядка;

3.14.3 вступление в силу изменений в стандарты НАУФОР, устанавливающие требования к определению Инвестиционного профиля Клиента, отличные от требований настоящего Порядка.

3.15 Повторное определение Инвестиционного профиля Клиента в случаях, предусмотренных п. 3.14 Порядка, осуществляется на основании заполненной и предоставленной Клиентом новой информации о

Клиенте в виде Анкеты, и аналогичен порядку первоначального определения Инвестиционного профиля Клиента.

3.16 Повторное определение Инвестиционного профиля Клиента в связи с изменением законодательства РФ или СРО осуществляется в сроки, установленные соответствующими законодательными актами РФ / или стандартами.

3.17 Об определенном для Клиента по результатам повторного определения Инвестиционном профиле Компания уведомляет Клиента путем направления ему Справки об инвестиционном профиле, содержащей Инвестиционный профиль Клиента. Инвестиционный профиль считается пересмотренным с момента получения Компанией согласия Клиента с Инвестиционным профилем, предоставляемого в порядке, установленном Договором об оказании услуг Инвестиционного консультирования.

3.18 Об изменении Инвестиционного профиля Компания уведомляет Клиента путем направления подписанной уполномоченным лицом Компании Справки об инвестиционном профиле, содержащей пересмотренный Инвестиционный профиль.

#### **4. Определение Инвестиционного горизонта**

Инвестиционный горизонт - период времени, определенный на основании сведений, указанных Клиентом при определении Инвестиционного профиля.

Инвестиционный горизонт определяется как 1 год (12 месяцев).

Для иного инвестиционного горизонта Компания устанавливает следующие интервальные значения:

- до полугода;
- от полугода до одного года;
- более года, но менее трех;
- более трех лет, но менее пяти;
- более пяти лет.

Датой начала Инвестиционного горизонта является дата заключения Договора PRO либо иная дата, указанная Клиентом. После окончания каждого Инвестиционного горизонта в течение срока действия Договора PRO начинается следующий Инвестиционный горизонт в соответствии с действующим Инвестиционным профилем.

Инвестиционный горизонт отражается в Справке об инвестиционном профиле Клиента

Доходность рассчитывается исходя из инвестиционного горизонта и пересчитывается в годовое значение.

<b>Пункт</b>	<b>Инвестиционный горизонт:</b>
1	<i>До полугода;</i>
2	<i>От полугода до одного года;</i>
3	<i>Более года, но менее трех;</i>
4	<i>Более трех лет, но менее пяти;</i>
5	<i>Более пяти лет.</i>

Инвестиционный горизонт отражается в Справке об инвестиционном профиле. Сроки до погашения ценных бумаг и договоров производных финансовых инструментов, рекомендуемых в рамках Договора PRO могут превышать Инвестиционный горизонт.

#### **5. Ожидаемая доходность**

5.1. Ожидаемая доходность определяется на Инвестиционный горизонт в процентах годовых в базовой валюте портфеля, указанной Клиентом в Анкете, приведенной в Приложениях № 1 к настоящему Порядку.

5.2. Компания при предоставлении ИИР предпринимает все зависящие от нее разумно необходимые действия для достижения Ожидаемой доходности при принятии риска в пределах Допустимого риска (если применимо) в соответствии с Инвестиционным профилем Клиента.

5.3. Ожидаемая доходность в зависимости от Инвестиционного профиля Клиента может определяться в рублях, долларах США, евро или иной иностранной валюте (как определено Инвестиционным профилем Клиента).

#### 5.4. Уровни Ожидаемой доходности для разных Инвестиционных профилей:

Пороговые значения**	Консервативный		Умеренно-консервативный		Умеренный		Умеренно-агрессивный		Агрессивный	
	мин	макс	мин	макс	мин	макс	мин	макс	мин	макс
<b>Российский Рубль</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ожидаемая доходность	1%	8,2%	8,3%	10,3%	10,4%	13,4%	13,5%	18,7%	18,8%	более
<b>Доллар США</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ожидаемая доходность	1%	7,2%	7,3%	11,4%	11,4	15,6%	15,6%	17,0%	17,0%	более
<b>Евро</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ожидаемая доходность	0%	3,3%	3,3%	5,3%	5,3%	7,4%	7,4%	8,2%	9,1%	более

\* в пересчете на годовые значения.

\*\* Актуальные значения публикуются на официальном сайте Компании в сети «Интернет» [pbsg.ru](http://pbsg.ru) и рассчитываются согласно Методике определения доходности и допустимого риска.

5.5. Ожидаемая доходность, указываемая при определении соответствующего Инвестиционного профиля, не накладывает на Компанию обязанности по ее достижению и не является гарантией для Клиента.

### 6. Определение допустимого риска. Мониторинг соответствия Инвестиционного портфеля Клиента инвестиционному профилю Клиента

6.1. Определение уровня Допустимого риска осуществляется для Клиентов, не являющихся Квалифицированными инвесторами, на основе сведений, представленных Клиентом для определения Инвестиционного профиля в виде качественной оценки с применением/ использованием количественных показателей, предоставляемые Клиенту ИИР должны соответствовать Допустимому риску, определенному в инвестиционном профиле Клиента.

6.2. Уровень Допустимого риска для Клиентов, являющихся Квалифицированными инвесторами, не определяется.

6.3. Компания определяет величину допустимого риск для Клиента как максимальное приемлемое для Клиента снижение стоимости его Портфеля под консультированием, сформированного на основании предоставленных такому Клиенту индивидуальных инвестиционных рекомендаций, с начала текущего Инвестиционного горизонта (с учетом дополнительных вложений и частичных изъятий).

6.4. Уровень допустимого риска в зависимости от Инвестиционного профиля Клиента может определяться в рублях, долларах США, евро или иной иностранной валюте (как определено в Инвестиционном профиле Клиента).

6.5. Допустимый риск может быть установлен в виде абсолютной или относительной величины снижения стоимости Портфеля под консультированием.

6.6. Величины Допустимого риска для разных Инвестиционных профилей:

Пороговые значения	Консервативный	Умеренно-консервативный	Умеренный	Умеренно-агрессивный	Агрессивный
Величина риска**	до 8%	10%	15%	30%	более 30%

\*\* Актуальные значения публикуются на официальном сайте Компании в сети «Интернет» [pbsg.ru](http://pbsg.ru) и рассчитываются согласно Методике определения доходности и допустимого риска.

6.7. Компания на условиях, определенных в Договоре, осуществляет мониторинг уровня риска Портфеля под консультированием Клиента и при необходимости предоставляет Клиенту новые ИИР для приведения уровня риска инвестиционного портфеля Клиента к Допустимому риску.

### 7. Порядок определения инвестиционного профиля Клиента юридического лица

### 7.1 Определение ожидаемой доходности для юридического лица

При определении инвестиционных профилей Клиентов ожидаемая доходность может быть установлена как (профили доходности):

- консервативная;
- ниже средней;
- умеренная;
- выше средней;
- высокая;
- очень высокая.

Ожидаемая доходность для каждого из указанных выше профилей имеет следующие характеристики:

Ожидаемая доходность	Реальная величина (с учетом инфляции), годовых
Консервативная	до 2%
Ниже средней	2 - 4%
Умеренная	3 - 6 %
Выше средней	5 - 8 %
Высокая	8% - 15%
Очень высокая	выше 15%

Учитывая условия неопределенности при ожидании уровня инфляции, Инвестиционный советник ориентируется на реальную величину ожидаемой доходности.

Договором PRO с Клиентом может быть установлен иной порядок определения ожидаемой доходности, в это случае инвестиционный профиль Клиента должен содержать описание такого порядка.

Ожидаемая доходность устанавливается исходя из риска, который способен нести клиент (допустимого риска) и его перспективы инвестиций. Данные параметры определяются по итогам заполнения Клиентом анкеты по инвестиционному профилированию.

Ожидаемая доходность может определяться в рублях или в иностранной валюте. Ожидаемая доходность Клиента, указанная в его инвестиционном профиле, не накладывает на Компанию обязанности по ее достижению и не является гарантией для Клиента.

### 7.2 Стандартный инвестиционный профиль юридического лица

В случае если Клиент помимо стандартной стратегии намеривается использовать индивидуальную стратегию, то в отношении такого Клиента подлежит обязательному определению его инвестиционный профиль для Договора PRO, использующего данную индивидуальную стратегию.

Стандартная стратегия управления представляет собой инвестиционное консультирование по формированию, мониторингу и управлению рисками инвестиционных портфелей ценных бумаг и денежных средств нескольких клиентов по единым правилам и принципам формирования состава и структуры активов. Для каждой стандартной стратегии Инвестиционным советником определен стандартный инвестиционный профиль (консервативный, умеренно-консервативный, умеренный), исходя из существа стандартной стратегии, с представления клиентами информации для его определения, и указывается в инвестиционной стратегии.

Инвестиционный горизонт, ожидаемая доходность и допустимый риск для стандартных инвестиционных стратегий определяются аналогично индивидуальным стратегиям в соответствии с настоящим Порядком. Полный перечень предлагаемых стандартных стратегий Инвестиционного советника, а также описание стандартного инвестиционного профиля (консервативного) по каждой из вышеуказанных стратегий утверждены внутренними документами инвестиционного советника и раскрыты на официальном сайте Инвестиционного советника.

### 7.3 Порядок определения числа баллов на основании анкеты юридического лица

Допустимый риск - это риск возможных убытков, связанных с доверительным управлением, который способен нести Клиент, не являющийся квалифицированным инвестором, в течение инвестиционной перспективы (инвестиционного горизонта).

Величина допустимого риска определяется как VaR (Value at Risk), то есть как оценка величины убытков (в % от стоимости портфеля Клиента), которую не превысят убытки Клиента на инвестиционном горизонте с вероятностью 99% или 95%. Правила расчета VaR определяются во внутреннем документе Общества.

В зависимости от суммы баллов, корректировок, инвестиционной цели и перспективы, а также конкретного инвестиционного продукта по результатам заполнения и анализа анкеты инвестиционного профилирования для клиента устанавливается оптимальная структура инвестиционного портфеля с определенной величиной допустимого риска. В соответствии с данной величиной Клиенту присваивается один из пяти профилей риска (допустимый риск):

- консервативный;
- умеренно-консервативный;
- умеренный;
- умеренно-агрессивный;
- агрессивный.

Допустимый риск для каждого из указанных выше профилей имеет следующие характеристики:

Профиль риска (допустимый риск)	Величина допустимого риска (в номинальном выражении)
консервативный	≤ 15%
умеренно-консервативный	≤ 20%
умеренный	≤ 30%
умеренно-агрессивный	≤ 40%
Агрессивный	≤ 50%
для сверхагрессивного и профессионального	≤ 100%

Наименование (условное обозначение) Инвестиционного профиля Клиента соответствует наименованию Профиля риска.

#### 7.4 Порядок определения числа баллов на основании анкеты юридического лица

Анкеты для определения инвестиционных профилей Клиентов содержат базовые вопросы, ответы на которые являются основанием для подсчета баллов для определения отношения Клиента к риску. Остальные вопросы используются инвестиционным советником для более глубокого понимания целей и возможностей Клиента в процессе предложения инвестиционных продуктов. Инвестиционный горизонт Клиента определяется на основе ответа на вопрос «Укажите планируемый срок инвестирования в годах (через какое время вам может понадобиться основная сумма инвестируемых денег)» путем сравнения такого ответа со шкалой инвестиционных горизонтов, определенных настоящим Порядком.

Каждый ответ на базовые вопросы в Анкете имеет свой вес (в баллах – указаны ниже в скобках напротив каждого варианта ответа). По итогам заполнения Анкеты Клиентом баллы суммируются, а затем корректируются (если применимо) в соответствии с настоящим Порядком.

Минимальное значение для суммы баллов после корректировок составляет 1 (единица – значения меньше указанного приводятся к минимальному значению). Максимальное значение для суммы баллов после корректировок составляет 40 (значения больше указанного приводятся к максимальному значению).

#### 7.5 Определение числа баллов на основании раздела 5 Анкет

Существует ли в вашей компании специалист или подразделение, отвечающие за инвестиционную деятельность и какова их квалификация?

- Указанные специалисты отсутствуют (0)
- Специалист есть, но квалификация отсутствует (0)
- Специалист есть. Опыт работы на финансовом рынке более 1 года. (2)
- Специалист есть. Опыт работы на финансовом рынке более 1 года в должности, напрямую связанной с инвестированием активов. (4)

Каков размер активов вашей компании за последний отчетный год по данным бухгалтерского учета (национальных стандартов или правил ведения учета и составления отчетности для иностранного юридического лица)?

- Менее 1 млрд. руб. (или эквивалент в USD) (1)
- От 1 до 10 млрд. руб. (или эквивалент в USD) (2)
- Более 10 млрд. руб. (или эквивалент в USD) (3)

Каков размер оборота (выручки) вашей компании от реализации товаров (работ, услуг) по данным бухгалтерской отчетности (национальных стандартов или правил ведения учета и составления отчетности для иностранного юридического лица) за последний отчетный период?

- Менее 1 млрд. руб. (или эквивалент в USD) (1)

- От 1 до 10 млрд. руб. (или эквивалент в USD) (3)
  - Более 10 млрд. руб. (или эквивалент в USD) (4)
- Каково соотношение чистых активов вашей организации к объему средств, предполагаемых к инвестированию (объем инвестируемых средств/объем чистых активов)?
- менее 25% (5)
  - около 50% (3)
  - свыше 75% (0)
- Какое количество и объем операций с различными финансовыми инструментами вы проводили за последний отчетный год?
- Операции не осуществлялись (0)
  - Менее 10 операций совокупной стоимостью менее 10 млн. рублей. (1)
  - Более 10 операций совокупной стоимостью более 10 млн. рублей. (3)
- "Мы стремимся к надёжным вложениям, даже если это означает более низкую доходность". Вы согласны с этим утверждением?
- Не согласны (7)
  - Скорее не согласны (5)
  - Скорее согласны (1)
  - Согласны (0)
- Представьте, что ваш портфель акций в 1 000 000 руб. по итогам года упал в стоимости до 800 000 руб. Ваши наиболее вероятные действия?
- продадим всё, переведем средства в менее рискованные активы (0)
  - продадим часть акций, чтобы уменьшить риск (2)
  - ничего не будем делать (6)
  - увеличим инвестиции в акции (10)
- «У нас мало опыта инвестирования в акции». Вы согласны с этим утверждением?
- Не согласны (3)
  - Скорее не согласны (2)
  - Скорее согласны (1)
  - Согласны (0)
- Доходность выше депозита связана с риском инвестиций. К какому снижению стоимости активов вы готовы на промежутке в 1 год?
- до 5% (1)
  - 10% (3)
  - 20% (7)
  - 30% (10)
- «О нас можно сказать, что мы проводим в основном очень консервативную политику и осторожны в инвестициях?» Вы согласны с этим утверждением?
- Не согласны (3)
  - Скорее не согласны (2)
  - Скорее согласны (1)
  - Согласны (0)
- «Мы готовы на риск ради более высокой доходности инвестиций?» Вы согласны с этим утверждением?
- Не согласны (0)
  - Скорее не согласны (1)
  - Скорее согласны (4)
  - Согласны (5)
- Что вы планируете делать с инвестиционным доходом в течение вашего инвестиционного горизонта?
- Реинвестировать (2)
  - Выводить и использовать в других целях (0)
  - Частично выводите/частично реинвестировать (0)
- Если вы планируете выводить весь или часть инвестиционного дохода, с какой периодичностью вы хотели бы это делать?
- Не чаще, чем раз в год (0)
  - Несколько раз в год (-1)
- Планируете ли в течение вашего инвестиционного горизонта выводить основные деньги из инвестиций?
- Нет, не планирую (1)
  - Да, планирую не чаще одного раза в год (0)

- Да, планирую несколько раз в год (0)
- Если вы планируете в течение вашего инвестиционного горизонта выводить основные деньги, оцените возможный объем таких выводов:
- До 10% активов (0)
  - от 10% до 50% активов (-3)
  - от 50% до 100% активов (-4)

#### 7.6 Корректировка суммы баллов для Клиентов юридических лиц Неквалифицированных инвесторов Корректировка в зависимости от инвестиционной цели Клиента

Цель	Баллы отношения к риску (во всех случаях max = 40)
Универсальные инвестиции	+0
Максимальный рост с реинвестированием дивидендов и процентов	+3
Умеренный рост. Реинвестирование или получение дивидендов и процентов	+2

#### Корректировка для инвестиционной цели «Сохранение капитала».

Сумма по результатам анкеты на Шаге 2	Риск в баллах
>=30	25
< 30	не более 15 (включительно)

#### Дополнительно оценивается следующий вопрос:

Какую доходность вы ожидаете? Впишите цифру в % годовых и валюту доходности \_\_\_\_\_ Баллы по итогам ответа на этот вопрос определяются в соответствии со следующей таблицей:

Ожидаемая клиентом доходность	Оценка вопроса в баллах
< 8%	1
>=8% и <11%	3
>=11% и <15%	10
>=15%	20

### 8. Методика определения уровня риска и уровня ожидаемой доходности

Настоящая Методика описывает общий подход Компании при определении уровня риска и уровня ожидаемой доходности, используемого в Профиле доходности и Профиле риска Клиента.

Правила и Условия проведения отдельных расчетов устанавливаются внутренними инструкциями АО «ПБС».

Инвестиционный советник определяет «профиль риска» и «профиль доходности» Клиента исходя из его инвестиционного горизонта и отношения к риску.

Отношение к риску определяется на основе обработки данных Анкеты для инвестиционного профиля клиента как число баллов, полученных путем суммирования и корректировки баллов, присвоенных каждому ответу на базовые вопросы Анкеты. Порядок определения числа указанных баллов определен в подпункте 8.1 данного раздела.

На основании инвестиционного продукта, специфики потребностей Клиента, его инвестиционного горизонта и отношения к риску Инвестиционный советник определяет риск и ожидаемую доходность базового оптимального инвестиционного портфеля, подходящего для данного Клиента.

Риск определяется как VaR (Value at Risk), то есть как оценка величины убытков (в % от стоимости портфеля Клиента на дату оценки), которую не превысят убытки Клиента на инвестиционном горизонте с вероятностью 99% или 95%.

Ожидаемая доходность определяется в процентах годовых как средняя доходность оптимального портфеля для расчета допустимого риска клиента на его инвестиционном горизонте.

Полученный уровень риска сравнивается со шкалой риска (шкалой Профиля риска), определенной разделом настоящего порядка. По итогам такого сравнения Инвестиционный советник определяет Профиль риска Клиента.

Полученный уровень ожидаемой доходности сравнивается со шкалой ожидаемой доходности (шкалой Профиля доходности), определенной разделом настоящего порядка. По итогам такого сравнения Инвестиционный советник определяет Профиль доходности Клиента.

### 8.1. Методика формирования базового оптимального портфеля для расчета допустимого риска Клиента

Инвестиционный советник использует настоящую Методику формирования базового оптимального портфеля, для расчёта допустимого риска Клиента по умолчанию. В зависимости от конкретного инвестиционного продукта, специфики потребностей Клиента (валюта портфеля, предпочтения по финансовым инструментам / классам активов/географии инвестиции) Инвестиционный советник может формировать оптимальные портфели для расчета допустимого риска Клиента отличные от базового. В этом случае, Инвестиционный советник раскрывает для Клиента порядок расчета оптимального портфеля, на основе которого определен уровень его допустимого риска на инверсионном горизонте.

Базовый оптимальный инвестиционный портфель формируется из следующих базовых финансовых инструментов:

Класс активов	Название активов	Бенчмарк
Акции	Российский рынок акций	Индекс МосБиржи (полной доходности) или его аналог
Акции (не применимо в настоящее время)	Глобальный рынок акций (временно не предоставляется)	MSCI AC World (полной доходности) или аналог
Акции	Акции технологического сектора (временно не предоставляется)	MSCI World Information Technology Index (USD) или аналог
Облигации	Рублевые облигации	индекс полной доходности корпоративных облигаций МосБиржи или аналог
Облигации (не применимо в настоящее время)	Глобальные облигации в долларах США (временно не предоставляется)	50% IBOXX Corporate bonds + 50% IBOXX High yield bonds или аналог

Для каждого базового финансового инструмента находится риск (VaR) и реальная (после инфляции) ожидаемая доходность в валюте портфеля клиента для каждого инвестиционного горизонта от 1 до 20 лет. Если инвестиционный горизонт указан нецелым числом, то он округляется до ближайшего целого числа по правилам простого математического округления. Для инвестиционных горизонтов более 20 лет используются оптимальные портфели на 20 лет. Также рассчитывается матрица ковариаций ожидаемых доходностей указанных инструментов и для каждого инвестиционного горизонта рассчитывается набор оптимальных портфелей для различных уровней риска.

Набор всех возможных итоговых баллов, полученных в результате обработки Анкеты, преобразуется в шкалу баллов риска от 1 до 10 в соответствии со следующей таблицей.

Итоговые баллы, полученные при обработке анкеты	Баллы риска, используемые для формирования оптимального портфеля
1-10	1
11	1
12	1
13	2
14	2

Итоговые баллы, полученные при обработке анкеты	Баллы риска, используемые для формирования оптимального портфеля
15	2
16	3
17	3
18	3
19	3
20	4
21	4
22	4
23	5
24	5
25	5
26	6
27	6
28	6
29	7
30	7
31	7
32	7
33	8
34	8
35	8
36	9
37	9
38	9
39	9
40	10

Для каждого оптимального портфеля, найденного в соответствии с пунктом настоящей Методики, определяется масштаб и соответствие коэффициентов «неприятя риска» и итоговых баллов риска. На основе полученных коэффициентов «неприятя риска» для каждого инвестиционного горизонта строится функция полезности и находится оптимальный портфель, максимизирующий эту функцию. В итоге инвестиционный советник находит набор оптимальных портфелей, соответствующих каждому инвестиционному горизонту и каждому баллу, полученному в результате обработки Анкеты Клиента. Каждый такой портфель представляет собой распределение активов, определенных в настоящей Методике. инвестиционный советник хранит информацию о таких распределения в базе данных и имеет возможность определить риск (VaR) и ожидаемую доходность портфеля для заданного инвестиционного горизонта и итоговой суммы баллов, определенной по результатам обработки Анкеты Клиента. Такое соответствие отражается в таблице в настоящей Методике.

Базовые ограничения при расчете оптимальных портфелей:

- сумма долей всех активов должна быть равна 100%;
- Ограничение на долю класса активов (акций и облигаций) – максимальные и минимальные значения устанавливаются на основе смоделированного оптимального распределения акций и облигаций в портфеле для каждого инвестиционного горизонта от 1 года до 20 лет. Для инвестиционных горизонтов более 20 лет используются оптимальные распределения активов на 20 лет;
- ограничение на максимальную и минимальную долю в портфеле:

Название активов	Минимальный вес, %	Максимальный вес, %
Российский рынок акций	5	95
Глобальный рынок акций	5	60
Акции технологического сектора	0	20
Рублевые облигации	5	100
Глобальные облигации в долларах США	5	60

Детально информация представлена в Advisory PRO № 7 - соотношение риска VaR и доходности. В приложении Advisory PRO № 8 представлена методика определения фактического риска.

## 9. Порядок присвоения, пересмотра и мониторинга инвестиционного профиля Клиента

9.1. Для определения инвестиционного профиля Клиента он предоставляет в Компанию оригинал заполненной и подписанной Клиентом анкеты для определения инвестиционного профиля Клиента.

9.2. Компания осуществляет проверку полноты заполнения Клиентом анкеты для определения инвестиционного профиля Клиента.

9.3. Обращение к информационным сервисам, размещенным на [https://cbr.ru/hd\\_base/KeyRate/](https://cbr.ru/hd_base/KeyRate/) в сети Интернет, осуществляется с соблюдением требований и ограничений по предоставлению доступа к ресурсам сети Интернет, предусмотренных нормативными актами Банка России, внутренними документами АО «ПБС», в том числе связанными с обеспечением Порядка обеспечения информационной безопасности при организации доступа к информационным ресурсам АО «ПБС», Политики информационной безопасности АО «ПБС».

9.4. Обращение к информационным сервисам, размещенным на официальном сайте АО «ПБС» [www.pbsr.ru](http://www.pbsr.ru) в сети «Интернет», осуществляется с соблюдением требований и ограничений по предоставлению доступа к ресурсам сети «Интернет», предусмотренных нормативными актами Банка России, внутренними документами Компании, в том числе связанными с обеспечением информационной безопасности при организации доступа к информационным ресурсам, Политики информационной безопасности АО «ПБС».

9.5. При отсутствии замечаний Инвестиционный советник на основании полученной анкеты для определения инвестиционного профиля Клиента определяет инвестиционный профиль Клиента (в том числе уровень ожидаемой доходности и уровень допустимого риска инвестиционного портфеля Клиента), фиксирует его в справке об инвестиционном профиле Клиента и направляет способом, указанным в Договоре PRO, Клиенту для выражения Клиентом согласия / несогласия с определенным ему инвестиционным профилем Клиента.

9.6. Инвестиционный советник осуществляет предоставление услуг по инвестиционному консультированию с момента получения Инвестиционным советником в порядке, установленном Договором PRO и/или Регламентом согласия Клиента с присвоенным инвестиционным профилем Клиента и Инвестиционный профиль Клиента считается присвоенным.

9.7. В случае несогласия с определенным Инвестиционным советником инвестиционным профилем Клиента, выраженным способом предусмотренным договором об инвестиционном консультировании, Клиент при желании может пройти процедуру определения (присвоения) инвестиционного профиля Клиента повторно неограниченное число раз. Каждый последующий присвоенный Компанией инвестиционный профиль Клиента отменяет ранее присвоенный.

9.8. Основанием для пересмотра присвоенного инвестиционного профиля Клиента являются предоставленная Клиентом в Компанию в порядке, предусмотренном договором об инвестиционном консультировании, новой анкеты для определения инвестиционного профиля Клиента. Клиент вправе составить и предоставить в Компанию новую анкету для определения инвестиционного профиля Клиента при:

- изменении сведений, ранее указанных Клиентом в анкете для определения инвестиционного профиля Клиента;
- внесение изменений в законодательство Российской Федерации, в том числе нормативные акты Банка России;
- внесение изменений в базовые стандарты, регулирующие деятельность инвестиционных советников;
- внесение изменений во внутренние стандарты СРО;
- внесение изменений в методологию определения Компанией инвестиционного профиля Клиента, установленную разделом 5 настоящего Положения, либо изменение формы (содержания) анкеты для определения инвестиционного профиля Клиента (Advisory PRO 1.1. и 1.2. ).

9.9. Основаниями для пересмотра уровня ожидаемой доходности и величины допустимого риска могут

являться следующие обстоятельства:

- присвоение Компанией Клиенту нового инвестиционного профиля Клиента;
- внесение изменений в законодательство Российской Федерации, в том числе нормативные акты Банка России;
- внесение изменений в базовые стандарты, регулирующие деятельность инвестиционных советников;
- внесение изменений во внутренние стандарты СРО;
- внесение изменений в методологию определения АО «ПБС» ожидаемой доходности и уровня допустимого риска, установленную разделами 6 и 7 настоящего Положения;
- изменение экономической ситуации в Российской Федерации и в мире, в том числе изменение ключевых ставок центральных банков, курсов валют, кредитных рейтингов эмитентов и/или стран и т.д.;
- иные основания, предусмотренные внутренними документами АО «ПБС» и (или) договором об инвестиционном консультировании, заключенным между АО «ПБС» и Клиентом.

9.10. В течение срока действия заключенного между АО «ПБС» и Клиентом договора об инвестиционном консультировании Компания не осуществляет оценку соответствия инвестиционного портфеля Клиента присвоенному инвестиционному профилю Клиента 12

---

\_\_\_\_\_ Положение об определении инвестиционного профиля клиента-физического лица АО «ПБС» (мониторинг инвестиционного портфеля Клиента).

9.11. АО «ПБС» осуществляет взаимодействие с Клиентом в рамках определения или изменения инвестиционного профиля следующими способами: в электронной форме с использованием электронной почты, указанной в Анкете Клиента, и электронной почты АО «ПБС» - [investmentadvisory@pbsr.ru](mailto:investmentadvisory@pbsr.ru), путем использования почтовой связи, путем непосредственного взаимодействия в офисе АО «ПБС».

## 10. Заключительные положения

10.1 Настоящее Положение размещается на сайте Компания в информационно -телекоммуникационной сети «Интернет» <https://www.pbsr.ru/>

10.2 Инвестиционные идеи не являются ИИР и могут направляться в адрес Клиента с адреса электронной почты: [info@pbsr.ru](mailto:info@pbsr.ru)

10.2 Компания вправе в одностороннем порядке вносить изменения и дополнения в настоящий Порядок без предварительного согласования с Клиентом путем размещения новой редакции документа на сайте АО «ПБС» в информационно-телекоммуникационной системе «Интернет» не позднее 2 (двух) рабочих дней до даты вступления изменений в силу, если более длительный срок не оговорен.

Клиент принимает на себя обязательство регулярно просматривать сайт АО «ПБС» в целях ознакомления с возможными изменениями, Клиент несет риски в полном объеме, связанные с неисполнением или ненадлежащим исполнением указанной обязанности, консультационные услуги на иных условиях по предоставлению Инвестиционным советником ИИР не оказываются.

10.3 В связи с ограничениями в настоящее время предоставляются разовые ИИР по заявлению Клиента-физического лица, предоставление инвестиционных рекомендаций юридическим лица и / или портфельных рекомендаций по портфелю, мониторингу портфеля и формированию портфеля временно приостановлено.

10.4 Компания уведомляет Клиента в случае изменения следующих Параметром доступных инвестиционных профилей:

(а) процентного выражения уровня допустимого риска,

(б) инвестиционного горизонта,

(в) ожидаемой доходности

и дате их вступления в силу (далее – Уведомление) с адреса электронной почты [investmentadvisory@pbsr.ru](mailto:investmentadvisory@pbsr.ru) направлением Уведомления на адрес электронной почты, указанный Клиентом в последней имеющейся в распоряжении Компании анкете Клиента. Клиент должен в случае получения Уведомления, до наступления срока вступления изменений в силу, в случае несогласия с указанными измененными параметрами определенного Клиенту инвестиционного профиля, обратиться в Компанию для пересмотра и установления нового Инвестиционного профиля.

Стороны договорились, что Клиент согласился с измененными параметрами определенного ему Инвестиционного профиля, если до указанной в Уведомлении даты вступления изменений в силу, Клиент не обратился в Компанию для прохождения повторного профилирования.

10.5 В связи с временными ограничениями предоставляются разовые индивидуальные инвестиционные рекомендации по заявкам физических лиц, инвестиционные рекомендации юридическим лица и / или портфельные рекомендации по инвестиционному портфелю, мониторингу портфеля и / или формированию портфеля временно приостановлены.

10.6 Стороны вправе расторгнуть Договор, дополнительное соглашение к Договору (в случае заключения) в одностороннем внесудебном порядке.

10.7 Срок действия разовой ИИР составляет 1 рабочий дней, в случае если до момента исполнения Клиентом ИИР произошли события, квалифицируемые как форс-мажор, Стороны вправе уведомив друг друга приостановить действие ИИР или отменить ее в целях избежания и / или минимизации возможных потерь со стороны Клиента и / или компании.

10.6 В обязательном порядке устанавливается диапазон цен и / или точная цена для покупки и / или продажи ценной бумаги в ИИР, примерная форма которой представлена (приложении № 5 к настоящему Порядку).

10.7 В соответствии Договором и / или Дополнительным соглашением и / или договором о присоединении по результатам подготовки ИИР подписывается Акт оказания услуг по договору.

10.8 Итоговое значение суммы баллов клиентов определяется по формуле суммы средневзвешенных значений, где каждый балл, соответствующий ответу в анкете клиента, умножается, как указано выше, и взвешенный на весовой коэффициент, соответствующий группе вопросов клиентов из категории вопросов, представленных ниже в приложении № 4 разделенный на количество вопросов в категории. При этом если сумма средневзвешенных значений баллов меньше 0, принимается значение суммы баллов равно 0.

10.9 По результатам выполнения расчетов, указанных в пункте 10.8. осуществляется сопоставление суммы средневзвешенных баллов значениям в таблице, указанной в Приложении № 8 и определяется инвестиционный профиль клиента.

Присоединяясь к Договору об оказании услуг инвестиционного консультирования Клиент подтверждает, что он обладает достаточными знаниями и пониманием сделок с финансовыми инструментами.

Клиент полностью осознает и соглашается с тем, что инвестированию на рынке ценных бумаг присущи существенные риски, которые могут повлечь за собой возникновение убытков.

10.10 Компания не несет ответственности за недостижение ожидаемой доходности, указанной в Инвестиционном профиле Клиента, ожидаемая доходность носит вероятностный характер.

10.11 Компания не гарантирует получение прибыли Клиентом.

10.12 Компания не несет ответственности за принятые Клиентом на основании ИИР инвестиционные решения и их экономические последствия (включая возможные убытки по Инвестиционному портфелю Клиента), если такие последствия не были вызваны виновными действиями Компании.

Компания не несет ответственности за возможные убытки по Инвестиционному портфелю Клиента, связанные с отступлением от условий, указанных в ИИР (и/или в Договоре об оказании услуг Инвестиционного консультирования), в том числе, частично либо за пределами сроков, указанных в ИИР (и/или в Договоре об оказании услуг Инвестиционного консультирования), а также в иных случаях, установленных законодательством РФ, реализацией рисков инвестирования на рынке ценных бумаг (включая любое снижение стоимости любых активов, приобретенных, проданных или находящихся в Инвестиционном портфеле Клиента).

Компания не дает заверений и гарантий в том, что Инвестиционный портфель Клиента не понесет убытков, либо такие убытки будут ограничены.

Компания в течение срока действия Договора об оказании услуг инвестиционного консультирования с соответствующим Клиентом, а также не менее 5 лет со дня его прекращения осуществляет в установленном порядке хранение документов по определению, присвоению и пересмотру инвестиционного профиля Клиента:

- оригиналов (на бумажном носителе) анкет для определения инвестиционного профиля Клиента.
- оригиналов (на бумажном носителе) справок об инвестиционном профиле Клиента.

## Advisory PRO № 1.1. Анкета Клиента – физического лица

Подписывая Анкету, Клиент уведомлен о риске предоставления недостоверной информации для определения его Инвестиционного профиля, который может повлечь за собой некорректное определение Инвестиционного профиля.

Клиент \_\_\_\_\_ / подпись \_\_\_\_\_ ФИО  
\_\_\_\_\_ "\_\_\_\_\_" \_\_\_\_\_ г.

Для определения Инвестиционного профиля Клиента – **физического лица** используется следующая Анкета:

Ф.И.О. Клиента	
Договор _____ об _____ инвестиционном консультировании	

Тип инвестора	<input type="checkbox"/> квалифицированный инвестор <input type="checkbox"/> неквалифицированный инвестор
---------------	--

Вопрос	Ответ
1. Насколько хорошо Вы разбираетесь в инвестициях? Можно выбрать несколько вариантов	а) Инвестирую впервые б) Инвестирую меньше 3 лет в) Инвестирую больше 3 лет г) Есть экономическое образование д) Есть международные сертификаты: CFA, FRM, CIIA, ACCA или другие* е) Есть опыт работы в финансовой сфере
2. Выберите активы, в которые Вы уже инвестировали Можно выбрать несколько вариантов Заполняется в случае, если на вопрос 1 Анкеты Вы дали ответ, отличный от а)	а) Облигации б) Акции в) ПИФ / БПИФ / ETF г) Фьючерсы или опционы д) Активы с использованием маржинального кредитования
3. Какой у Вас ежемесячный доход? В среднем за последние 12 месяцев	а) до 50 000 руб. б) 50 000–100 000 руб. в) 100 000–200 000 руб. г) 200 000–500 000 руб. д) 500 000–1 000 000 руб. е) более 1 000 000 руб.
4. Какой процент от дохода Вы тратите в месяц? В среднем за последние 12 месяцев	а) Менее 80% б) 80–100% в) Более 100%

Вопрос	Ответ
5. Оцените свои сбережения по сравнению с ежемесячными расходами	а) У меня нет сбережений б) Сбережений хватит менее, чем на 3 месяца в) Сбережений хватит более, чем на 3 месяца
6. Есть ли у Вас е или планируется во время срока инвестирования кредит, который превышает доход за 3 месяца?	а) да б) нет
7. Какая у Вас инвестиционная цель?	а) Сохранить сбережения и не рисковать б) Увеличить стоимость портфеля, инвестируя с умеренным риском в) Получить максимальную доходность, инвестируя с высоким риском
8. Укажите максимальный срок, на который Вам комфортно вложить деньги?	а) до 1 года б) от 1 года до 3 лет в) более 3 лет
9. Есть ли опыт работы в инвестиционной сфере в профессиональном участнике рынка ценных бумаг, по специальности непосредственно связанной с инвестициями и осуществлением операций на рынке ценных бумаг?	а) Да, есть, более года опыт работы непосредственно на рынке ценных бумаг б) Есть, но менее года и / или непосредственно не связан с работой на рынке ценных бумаг в) Нет, нет опыта
10. Укажите, пожалуйста, Ваш возраст?	а) от 18 до 25 лет, б) от 25 лет до 40 лет, в) от 40 до 60 лет, г) от 60 лет и более
11. Наличие обязательств, займов, кредитов, прочих обременений	а) есть обязательства и / или прочие обстоятельства, выводить денежные средства в существенном размере от 50% до 100% б) есть обязательства и / или прочие обстоятельства, вынуждающие выводить денежные средства в не столь существенном размере от 30% до 50%

Вопрос	Ответ
	в) есть обязательства и / или прочие обстоятельства, вынуждающие выводить денежные средства в низком размере от 15% до 30%
	г) нет обязательств, либо они несущественные менее 15%
12. Какой для Вас приемлемый риск? (данный вопрос для неквалифицированного инвестора) **	а) безрисковая область - минимальные потери
	б) область приемлемого риска – соответствует нормальному, разумному» риску до 15%
	в) область допустимого риска характеризуется уровнем потерь, не превышающим размера расчётной прибыли, от 15% до 30% ожидаемая просадка
	г) область критического риска – соответствует величине потерь, равных расчётной выручке от 30% до 40% и больше
13. Какую доходность Вы ожидаете?	а) от 1% до 8.2%
	б) от 8.3% до 10.3%
	в) от 10.4% до 13.4%
	г) от 13.5% до 18.7%
	д) от 18.7% и более

\* Перечень возможных сертификатов/аттестатов, подтверждающих знания потенциального клиента в сфере финансовых рынков:

CFA – сертификат «Chartered Financial Analyst» международный профессиональный сертификат, выдаваемый CFA Institute финансовым аналитикам.

FRM – сертификат «Financial Risk Manager», подтверждающий квалификацию специалистов по управлению финансовыми рисками.

CIIA – сертификат «Certified International Investment Analyst»;

ACCA – сертификат «The Association of Chartered Certified Accountants» подтверждающий квалификацию специалистов в области финансов и учета.

Свидетельства о квалификации специалиста финансового рынка (по брокерской-дилерской деятельности, по управлению ценными бумагами, деятельности форекс-дилера и пр.).

\*\* Данный вопрос заполняется только неквалифицированными инвесторами.

Подписывая Анкету, Клиент уведомлен о риске предоставления недостоверной информации для определения его Инвестиционного профиля, который может повлечь за собой некорректное определение Инвестиционного профиля.

Клиент / \_\_\_\_\_ подпись \_\_\_\_\_ ФИО

\_\_\_\_\_ " \_\_\_\_\_ " \_\_\_\_\_ г.

Минимальный балл - 0. Соотношение выбранных вариантов ответа и Инвестиционного профиля.

## Advisory PRO № 1.2. Анкета Клиента – юридического лица

### Раздел 1. Идентификация клиента новая анкета держателя счета / брокерского (инвестиционного) счета

1.1. Юридическое название организации или подразделения

---

### Раздел 2. Тип организации

Укажите статус держателя счета / брокерского (инвестиционного) счета

Финансовое учреждение

Нефинансовая организация

### Раздел 3. Наличие статуса квалифицированного инвестора

В соответствии с указанным законом, а также Указанием Банка России от 29.04.2015 N 3629-У «О признании лиц квалифицированными инвесторами и порядке ведения реестра лиц, признанных квалифицированными инвесторами» юридическое лицо (коммерческая организация) может быть признано по его письменному заявлению квалифицированным инвестором, если оно отвечает любому (одному) требованию из указанных ниже.

Укажите, если юридическое лицо соответствует одному из критериев:

- имеет **собственный капитал не менее 200 миллионов рублей**
- **совершало сделки** с ценными бумагами и (или) заключало договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами, **за последние 4 квартала в среднем не реже 5 раз в квартал**, но не реже одного раза в месяц, при этом совокупная цена таких сделок (договоров) должна составлять **не менее 50 миллионов рублей**;
- имеет **оборот (выручку) от реализации товаров (работ, услуг)** по данным бухгалтерской отчетности (национальных стандартов или правил ведения учета и составления отчетности для иностранного юридического лица) **за последний заверченный отчетный год не менее 2 миллиардов рублей**;
- имеет **сумму активов** по данным бухгалтерского учета (национальных стандартов или правил ведения учета и составления отчетности для иностранного юридического лица) **за последний заверченный отчетный год не менее 2 миллиардов рублей**.

#### Раздел 4. Анкета

##### Если Клиент не имеет статуса квалифицированного инвестора

**Ожидаемая доходность** – это доходность, которую Клиент рассчитывает получить на инвестиционном горизонте с учетом его инвестиционной перспективы после вознаграждения Управляющего

#### 4.1. Прошу указать ожидаемую доходность

Ожидаемая доходность	Реальная величина	Номинальная величина (при инфляции в 8% годовых), годовых
Консервативная	до 2%	0 - 10%
Ниже средней	2 - 4%	10 - 12%
Умеренная	3 - 6%	11 - 14%
Выше средней	5 - 8%	13 - 15%
Высокая	8% - 15%	16 - 23%

**Допустимый риск** – это риск возможных убытков, который способен нести Клиент, не являющийся квалифицированным инвестором, в течение инвестиционной перспективы (инвестиционного горизонта).

#### 4.2. Прошу указать допустимый риск

Профиль риска (допустимый риск)	Величина допустимого риска (в номинальном выражении)
Консервативный	≤15%
умеренно-консервативный	≤20%
Умеренный	≤30%
Умеренно-агрессивный	≤40%
Агрессивный	≤50%

#### 4.3. Прошу указать горизонт инвестирования

Инвестиционный горизонт, ожидаемая доходность и допустимый риск для стандартных инвестиционных стратегий определяются аналогично индивидуальным стратегиям

Укажите планируемый срок инвестирования в годах (через какое время вам может понадобиться основная сумма инвестируемых денег):

Укажите цифру в годах \_\_\_\_\_

#### 4.4. Прошу указать ответственных исполнителей

Существует ли в вашей компании специалист или подразделение, отвечающие за инвестиционную деятельность и какова их квалификация?

Указанные специалисты отсутствуют

Специалист есть, но квалификация отсутствует

Специалист есть. Опыт работы на финансовом рынке более 1 года

Специалист есть. Опыт работы на финансовом рынке более 1 года в должности, напрямую связанной с инвестированием активов.

#### 4.5. Прошу указать размер активов

Каков размер активов вашей компании за последний отчетный год по данным бухгалтерского учета (национальных стандартов или правил ведения учета и составления отчетности для иностранного юридического лица)?

Менее 1 млрд. руб. (или эквивалент в USD)

От 1 до 10 млрд. руб. (или эквивалент в USD)

Более 10 млрд. руб. (или эквивалент в USD)

#### 4.6. Прошу указать размер оборота (выручки)

Каков размер оборота (выручки) вашей компании от реализации товаров (работ, услуг) по данным бухгалтерской отчетности (национальных стандартов или правил ведения учета и составления отчетности для иностранного юридического лица) за последний отчетный период?

Менее 1 млрд. руб. (или эквивалент в USD)

От 1 до 10 млрд. руб. (или эквивалент в USD)

Более 10 млрд. руб. (или эквивалент в USD)

#### 4.7. Прошу указать соотношение чистых активов вашей организации к объему средств

Каково соотношение чистых активов вашей организации к объему средств, предполагаемых к инвестированию?

менее 25%

около 50%

свыше 75%

#### 4.8. Прошу указать количество и объем операций с различными финансовыми инструментами

Какое количество и объем операций с различными финансовыми инструментами вы проводили за последний отчетный год?

Операции не осуществлялись

Менее 10 операций совокупной стоимостью менее 10 млн. рублей.

Более 10 операций совокупной стоимостью более 10 млн. рублей.

#### 4.9. Инвестиционная цель

Какова ваша инвестиционная цель?

Максимальный рост с реинвестированием и процентов и дивидендов

Умеренный рост. Получение или реинвестирование дивидендов

Сохранение капитала

#### 4.10. Отношение к риску

4.10.1 Мы стремимся к надёжным вложениям, даже если это означает более низкую доходность. Вы согласны с этим утверждением?

Не согласен

Скорее не согласен

Скорее согласен

Согласен

4.10.2. Представьте, что ваш портфель акций в 1 000 000 руб. по итогам года упал в стоимости до 800 000 руб. Ваши наиболее вероятные действия?

продадим всё, переведем средства в менее рискованные активы

продадим часть акций, чтобы уменьшить риск

ничего не будем делать

увеличим инвестиции в акции

4.10.3. «У нас мало опыта инвестирования в акции». Вы согласны с этим утверждением?

Не согласны

Скорее не согласны

Скорее согласны

Согласны

4.10.4. Доходность выше депозита связана с риском инвестиций. К какому снижению стоимости активов вы готовы на промежутке в 1 год?

до 5%

10%

20%

30%

4.10.5. «О нас можно сказать, что мы проводим в основном очень консервативную политику и осторожны в инвестициях?» Вы согласны с этим утверждением?

Не согласны

Скорее не согласны

Скорее согласны

Согласны

4.10.6. «Мы готовы на риск ради более высокой доходности инвестиций?» Вы согласны с этим утверждением?

Не согласны

Скорее не согласны

Скорее согласны

Согласны

#### 4.11. Специфические предпочтения

4.11.1. Что вы планируете делать с инвестиционным доходом в течение вашего инвестиционного горизонта?

Реинвестировать

Выводить и использовать в других целях

Частично выводите / частично реинвестировать

4.11.2. Если вы планируете выводиться весь или часть инвестиционного дохода, с какой периодичностью вы хотели бы это делать?

Не чаще, чем раз в год

Несколько раз в год

4.11.3. Планируете ли в течение вашего инвестиционного горизонта выводиться основные деньги из инвестиций?

Нет, не планирую

Да, планирую не чаще одного раза в год

Да, планирую несколько раз в год

4.11.4. Если вы планируете в течение вашего инвестиционного горизонта выводиться основные деньги, оцените возможный объем таких выводов:

до 10% активов

от 10% до 50% активов

от 50% до 100% активов

#### 4.12. Валютный и налоговый профиль

4.12.1. Валютная зона налогового резидентства:

RUB

USD

4.12.2. Страна налогового резидентства:

EUR

GBP

CHF

CNY

Другая:

#### 4.12.3. Валюты основного дохода.

Вы можете выбрать несколько вариантов.

RUB

USD

EUR

GBP

CHF

CNY

Другая:

#### 4.12.4. Валюты основных расходов. Вы можете выбрать несколько вариантов.

RUB

USD

EUR

GBP

CHF

CNY

Другая:

#### 4.12.5. Валюта для расчета портфеля:

RUB

USD

EUR

GBP

CHF

CNY

Другая:

#### 4.12.6. Опишите налоговые особенности, которые хотите нам сообщить:

---

### 4.13. Текущие инвестиции

#### 5.13.1. У вас уже есть инвестиционный счет в какой-либо организации?

Да

Нет

Если вы ответили да, ответьте на остальные вопросы этого раздела

#### 4.13.2. Текущая структура вашего портфеля по классам активов.

Укажите примерные доли в %.

*Акции:*

*Облигации:*

*Золото:*

*Инвестиционная недвижимость:*

*Стратегии абсолютного дохода (структурные ноты, алгоритмические и пр.):*

#### 4.13.3. Текущая структура вашего портфеля по валютам.

Укажите примерные доли в %.

RUB:

USD:

EUR:

GBP:

CHF:  
CNY:  
Другие:

4.13.4 Текущая структура вашего портфеля (география). Укажите примерные доли в %. США:

Европа:

Россия:

Китай:

Прочие развитые рынки: Прочие развивающиеся рынки:

4.13.5. Какие типы инвестиционных инструментов вы используете в настоящий момент? Вы можете отметить несколько пунктов.

Отдельные акции и облигации

Паевые инвестиционные фонды (ПИФы)

Биржевые инвестиционные фонды (БПИФы, ETF)

Закрытые ПИФы акций и облигаций

Закрытые ПИФы недвижимости (в том числе арендные)

Хедж-фонды

Структурные ноты

Фидуциарные депозиты

4.13.6. Основная организация (организации), через которые вы проводите инвестиционные сделки:  
Необязательное поле

\_\_\_\_\_

#### 4.14. Прочее

4.14.1. Сообщите нам любую дополнительную информацию, которую считаете важной:

\_\_\_\_\_

4.14.2 Укажите Размеры активов

\_\_\_\_\_

по данным бухгалтерского учета за последний отчетный год.

4.14.3 Размер оборота (выручки)

\_\_\_\_\_

по данным бухгалтерского учета за последний отчетный год.

4.14.4 Соотношение ЧА к объему средств для инвестирования

\_\_\_\_\_

4.14.5. Укажите какая у Вас ожидаема приемлема доходность (ключевая ставка + \_\_\_\_\_%)

\_\_\_\_\_

4.14.6. Напишите приемлемый для Вас допустимый риск

\_\_\_\_\_

4.14.7. Какими финансовыми инструментами пользовались за отчетный год (подчеркните):

Депозит

овернайт

РЕПО

- |                                  |                          |
|----------------------------------|--------------------------|
| инвестиционные паи               | <input type="checkbox"/> |
| ДУ                               | <input type="checkbox"/> |
| акции облигации структурные ноты | <input type="checkbox"/> |
| ПФИ                              | <input type="checkbox"/> |
| маржинальная торговля            | <input type="checkbox"/> |
| или отсутствие опыта торговли    | <input type="checkbox"/> |

#### Раздел 6. Информация о заявителе

Настоящим подтверждаю, что до начала заполнения настоящей Анкеты для определения инвестиционного профиля я в полном объеме ознакомлен со всей информацией об условиях договора об инвестиционном консультировании, обязанность по предоставлению которой установлена для АО «ПБС» пунктами 2.1 и 2.2. Базового стандарта защиты прав и интересов получателей финансовых услуг, оказываемых членами саморегулируемых организаций в сфере финансового рынка, объединяющих инвестиционных советников

Я заявляю, что в меру своих знаний и убеждений считаю все утверждения в этом заявлении правильными и полными

Я подтверждаю, что имею полномочия ставить свою подпись от имени держателя счета в отношении всех счетов, к которым относится эта форма.

Я понимаю, что если в результате изменения каких-либо обстоятельств изменится статус налогового резидентства держателя счета, указанный в части 1 этой формы, или же содержащаяся в этой форме информация станет неправильной или неполной (включая любые изменения информации о контролирующих лицах), я буду обязан сообщить в течение 30 дней с даты изменения обстоятельств и предоставить надлежащим образом обновленную форму

Компания не проверяет достоверность предоставленной информации.

Клиент самостоятельно несет ответственность за достоверность такой информации. Клиент несет риски предоставления недостоверной информации для определения его инвестиционного профиля, заключающиеся в том, что Клиенту может быть присвоен некорректный инвестиционный профиль. Компания может находиться в неверном понимании отношения Клиента к риску и ожиданий Клиента относительно доходности его инвестиционного портфеля.

Если Вам не понятен один или несколько представленных в анкете вопросов, пожалуйста, до подписания настоящей анкеты обратитесь к сотруднику Общества за разъяснениями.

Подписывая настоящую анкету, Клиент осознает, что по результатам его ответов Компания присвоит в отношении него один из предусмотренных инвестиционных профилей при осуществлении деятельности.

Настоящим я подтверждаю, что проинформирован о рисках предоставления недостоверной информации для определения инвестиционного профиля.

Подпись \_\_\_\_\_

Ф. И. О. \_\_\_\_\_

Должность \_\_\_\_\_

Дата: (в формате ДД- ММ- ГГГГ) \_\_\_\_\_

Примечание. Укажите вид представительства (например, должностное лицо, представитель по доверенности) при подписании данной формы. Если вы подписываете эту форму как действующее по доверенности лицо, также приложите копию доверенности.



## Advisory PRO № 2.

Справка об инвестиционном профиле клиента – физического лица

### СПРАВКА об инвестиционном профиле Клиента для физических лиц

Уважаемый Клиент,

<b>ФИО</b>	
<b>на основании данных Анкеты инвестиционного профилирования Вам присвоен инвестиционный профиль</b>	
<b>Ваша цель</b>	
<b>Ожидаемая доходность от операций с финансовыми инструментами в течение инвестиционного горизонта, на которую рассчитывает Клиент (после вычета расходов по сделкам, в том числе вознаграждения Компании, до налогообложения), %*</b>	
<p><small>Актуальные уровни ожидаемой доходности для инвестиционного профиля публикуются на сайте в сети «Интернет» АО ПБС <a href="https://www.pbsr.ru">https://www.pbsr.ru</a></small></p>	
<b>Инвестиционный горизонт (лет)</b>	
<b>Коэффициент Допустимого Риска**</b>	

\*\* в виде качественной оценки

### Исходя из представленной Клиентом информации:

Вопрос	Ответ	Баллы
1. Насколько хорошо Вы разбираетесь в инвестициях? Можно выбрать несколько вариантов	а) Инвестирую впервые	0
	б) Инвестирую меньше 3 лет	1
	в) Инвестирую больше 3 лет	2
	г) Есть экономическое образование	1
	д) Есть международные сертификаты: CFA, FRM, CIIA, ACCA или другие*	2
2. Выберите активы, в которые Вы уже инвестировали ранее Можно выбрать несколько вариантов Заполняется в случае, если на вопрос 1 Анкеты Вы дали ответ, отличный от а)	а) Облигации	1
	б) Акции	2
	в) ПИФ / БПИФ / ETF	1
	г) Фьючерсы или опционы	3
3. Какой у Вас ежемесячный доход? В среднем за последние 12 месяцев	а) до 50 000 руб.	0
	б) 50 000–100 000 руб.	0
	в) 100 000–200 000 руб.	0
	г) 200 000–500 000 руб.	0
	д) 500 000–1 000 000 руб.	0
	е) более 1 000 000 руб.	0

Вопрос	Ответ	Баллы
4. Какой процент от дохода Вы тратите в месяц? В среднем за последние 12 месяцев	а) Меньше 80%	2
	б) 80–100%	1
	в) Более 100%	0
5. Оцените свои сбережения по сравнению с ежемесячными расходами	а) У меня нет сбережений	0
	б) Сбережений хватит менее, чем на 3 месяца	1
	в) Сбережений хватит более, чем на 3 месяца	2
6. Есть ли у Вас е или планируется во время срока инвестирования кредит, который превышает доход за 3 месяца?	а) да	0
	б) нет	1
7. Какая у Вас инвестиционная цель?	а) Сохранить сбережения и не рисковать	-5
	б) Увеличить стоимость портфеля, инвестируя с умеренным риском	5
	в) Получить максимальную доходность, инвестируя с высоким риском	10
8. Укажите максимальный срок, на который Вам комфортно вложить деньги?	а) до 1 года	0
	б) от 1 года до 3 лет	1
	в) более 3 лет	2
9. Есть ли опыт работы в инвестиционной сфере в профессиональном участнике рынка ценных бумаг, по специальности непосредственно связанной с инвестициями и осуществлением операций на рынке ценных бумаг?	а) Да, есть, более года опыт работы непосредственно на рынке ценных бумаг	0
	б) Есть, но менее года и / или непосредственно не связан с работой на рынке ценных бумаг	1
	в) Нет, нет опыта	2
10. Укажите, пожалуйста, Ваш возраст?	а) от 18 до 25 лет,	-1
	б) от 25 лет до 40 лет,	1
	в) от 40 до 60 лет,	0
	г) от 60 лет и более	-2
11. Наличие обязательств, займов, кредитов, прочих обременений	а) есть обязательства и / или прочие обстоятельства, выводить денежные средства в существенном размере от 50% до 100%	-2
	б) есть обязательства и / или прочие обстоятельства, вынуждающие выводить денежные средства в не столь существенном размере от 30% до 50%	-1

Вопрос	Ответ	Баллы
	в) есть обязательства и / или прочие обстоятельства, вынуждающие выводить денежные средства в низком размере от 15% до 30%	0
	г) нет обязательств, либо они незначительные менее 15%	1
12. Какой для Вас приемлемый риск? (данный вопрос для неквалифицированного инвестора)**	а) безрисковая область - минимальные потери	1
	б) область приемлемого риска – соответствует нормальному, разумному» риску до 15%	2
	в) область допустимого риска характеризуется уровнем потерь, не превышающим размера расчётной прибыли, от 15% до 30% ожидаемая просадка	3
	г) область критического риска – соответствует величине потерь, равных расчётной выручке от 30% до 40% и больше	4
13. Какую доходность Вы ожидаете?	а) от 1% до 8.2%	1
	б) от 8.3% до 10.3%	2
	в) от 10.4% до 13.4%	3
	г) от 13.5% до 18.7%	4
	д) от 18.7% и более	5
Сумма баллов с учетом поправочных коэффициентов (если <0, то 0)		

\* Перечень возможных сертификатов/аттестатов, подтверждающих знания потенциального клиента в сфере финансовых рынков:

CFA – сертификат «Chartered Financial Analyst» международный профессиональный сертификат, выдаваемый CFA Institute финансовым аналитикам;

FRM – сертификат «Financial Risk Manager», подтверждающий квалификацию специалистов по управлению финансовыми рисками;

CIIA – сертификат «Certified International Investment Analyst»;

ACCA – сертификат «The Association of Chartered Certified Accountants» подтверждающий квалификацию специалистов в области финансов и учета.

Свидетельства о квалификации специалиста финансового рынка (по брокерской-дилерской деятельности, по управлению ценными бумагами, деятельности форекс-дилера и пр.).

<b>Инвестиционный профиль определен:</b>		
	<i>подпись</i>	<b>Ф. И.О.</b>

**Дата**

--	--	--	--	--	--

<b>С вышеуказанным инвестиционным профилем согласен:</b>		
	<b>подпись</b>	<b>Ф. И.О.</b>

**Дата**

--	--	--	--	--	--

- (а) Информация о Клиенте, на основании которой определен инвестиционный профиль, содержится в Анкете для определения инвестиционного профиля, являющейся приложением к настоящей справке (далее - Анкета).
- (б) Инвестиционный профиль составлен Инвестиционным советником с целью предоставления Клиенту ИИР.
- (в) Допустимый риск означает уровень возможных убытков Клиента, связанных с совершением сделок с ценными бумагами.
- (г) Ожидаемая доходность носит вероятностный характер, является ожидаемой. Инвестиционный советник не гарантирует достижения определенной в инвестиционном профиле доходности, на которую рассчитывает Клиент от операций в отношении ценных бумаг, сделок с ними и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами
- (д) Инвестиционный советник не гарантирует, что реальные потери Клиента при совершении сделок с ценными бумагами не превысят определенных в инвестиционном профиле значений допустимого риска.
- (е) Клиент обязан своевременно информировать Инвестиционного советника об изменении обстоятельств и информации, содержащейся в анкете для определения инвестиционного профиля, путем предоставления новой информации. Предоставление новой информации является основанием для пересмотра Инвестиционного профиля.

### Advisory № 3.

#### СПРАВКА об инвестиционном профиле Клиента для юридических лица

Юридическое название организации или подразделения	
на основании данных Анкеты инвестиционного профилирования Вам присвоен инвестиционный профиль	
Ожидаемая доходность от операций с финансовыми инструментами в течение инвестиционного горизонта, на которую рассчитывает Клиент (после вычета расходов по сделкам, в том числе вознаграждения Компании, до налогообложения), %*	

Актуальные уровни ожидаемой доходности для инвестиционного профиля публикуются на сайте в сети «Интернет» АО ПБС <https://www.pbsr.ru>

#### Исходя из представленной Клиентом информации:

##### 4.1. Прошу указать ожидаемую доходность

Ожидаемая доходность	Реальная величина	Номинальная величина (при инфляции в 8% годовых), годовых
Консервативная	до 2%	0 - 10%
Ниже средней	2 - 4%	10 - 12%
Умеренная	3 - 6%	11 - 14%
Выше средней	5 - 8%	13 - 15%
Высокая	8% - 15%	16 - 23%

**Допустимый риск** – это риск возможных убытков, который способен нести Клиент, не являющийся квалифицированным инвестором, в течение инвестиционной перспективы (инвестиционного горизонта).

##### 4.2. Прошу указать допустимый риск

Профиль риска (допустимый риск)	Величина допустимого риска (в номинальном выражении)
Консервативный	≤15%
умеренно-консервативный	≤20%
Умеренный	≤30%
Умеренно-агрессивный	≤40%
Агрессивный	≤50%

##### 4.3. Прошу указать горизонт инвестирования

Инвестиционный горизонт, ожидаемая доходность и допустимый риск для стандартных инвестиционных стратегий определяются аналогично индивидуальным стратегиям

Укажите планируемый срок инвестирования в годах (через какое время вам может понадобиться основная сумма инвестируемых денег):

Укажите цифру в годах \_\_\_\_\_

##### 4.4. Прошу указать ответственных исполнителей

Существует ли в вашей компании специалист или подразделение, отвечающие за инвестиционную деятельность и какова их квалификация?

Указанные специалисты отсутствуют

Специалист есть, но квалификация отсутствует

Специалист есть. Опыт работы на финансовом рынке более 1 года

Специалист есть. Опыт работы на финансовом рынке более 1 года в должности, напрямую связанной с инвестированием активов.

#### 4.5. Прошу указать размер активов

Каков размер активов вашей компании за последний отчетный год по данным бухгалтерского учета (национальных стандартов или правил ведения учета и составления отчетности для иностранного юридического лица)?

Менее 1 млрд. руб. (или эквивалент в USD)

От 1 до 10 млрд. руб. (или эквивалент в USD)

Более 10 млрд. руб. (или эквивалент в USD)

#### 4.6. Прошу указать размер оборота (выручки)

Каков размер оборота (выручки) вашей компании от реализации товаров (работ, услуг) по данным бухгалтерской отчетности (национальных стандартов или правил ведения учета и составления отчетности для иностранного юридического лица) за последний отчетный период?

Менее 1 млрд. руб. (или эквивалент в USD)

От 1 до 10 млрд. руб. (или эквивалент в USD)

Более 10 млрд. руб. (или эквивалент в USD)

#### 4.7. Прошу указать соотношение чистых активов вашей организации к объему средств

Каково соотношение чистых активов вашей организации к объему средств, предполагаемых к инвестированию?

менее 25%

около 50%

свыше 75%

#### 4.8. Прошу указать количество и объем операций с различными финансовыми инструментами

Какое количество и объем операций с различными финансовыми инструментами вы проводили за последний отчетный год?

Операции не осуществлялись

Менее 10 операций совокупной стоимостью менее 10 млн. рублей.

Более 10 операций совокупной стоимостью более 10 млн. рублей.

#### 4.9. Инвестиционная цель

Какова ваша инвестиционная цель?

Максимальный рост с реинвестированием и процентов и дивидендов

Умеренный рост. Получение или реинвестирование дивидендов

Сохранение капитала

**4.10. Отношение к риску**

4.10.1 Мы стремимся к надёжным вложениям, даже если это означает более низкую доходность. Вы согласны с этим утверждением?

- Не согласен
- Скорее не согласен
- Скорее согласен
- Согласен

4.10.2. Представьте, что ваш портфель акций в 1 000 000 руб. по итогам года упал в стоимости до 800 000 руб. Ваши наиболее вероятные действия?

- продадим всё, переведем средства в менее рискованные активы
- продадим часть акций, чтобы уменьшить риск
- ничего не будем делать
- увеличим инвестиции в акции

4.10.3. «У нас мало опыта инвестирования в акции». Вы согласны с этим утверждением?

- Не согласны
- Скорее не согласны
- Скорее согласны
- Согласны

4.10.4. Доходность выше депозита связана с риском инвестиций. К какому снижению стоимости активов вы готовы на промежутке в 1 год?

- до 5%
- 10%
- 20%
- 30%

4.10.5. «О нас можно сказать, что мы проводим в основном очень консервативную политику и осторожны в инвестициях?» Вы согласны с этим утверждением?

- Не согласны
- Скорее не согласны
- Скорее согласны
- Согласны

4.10.6. «Мы готовы на риск ради более высокой доходности инвестиций?» Вы согласны с этим утверждением?

- Не согласны
- Скорее не согласны
- Скорее согласны
- Согласны

**4.11. Специфические предпочтения**

4.11.1. Что вы планируете делать с инвестиционным доходом в течение вашего инвестиционного горизонта?

- Реинвестировать
- Выводить и использовать в других целях
- Частично выводите / частично реинвестировать

4.11.2. Если вы планируете выводить весь или часть инвестиционного дохода, с какой периодичностью вы хотели бы это делать?

- Не чаще, чем раз в год
- Несколько раз в год

4.11.3. Планируете ли в течение вашего инвестиционного горизонта выводить основные деньги из

инвестиций?

- Нет, не планирую
- Да, планирую не чаще одного раза в год
- Да, планирую несколько раз в год

4.11.4. Если вы планируете в течение вашего инвестиционного горизонта выводить основные деньги, оцените возможный объем таких выводов:

- до 10% активов
- от 10% до 50% активов
- от 50% до 100% активов

#### 4.12. Валютный и налоговый профиль

4.12.1. Валютная зона налогового резидентства:

- RUB
- USD

4.12.2. Страна налогового резидентства:

- EUR
- GBP
- CHF
- CNY
- Другая:

4.12.3. Валюты основного дохода.

Вы можете выбрать несколько вариантов.

- RUB
- USD
- EUR
- GBP
- CHF
- CNY
- Другая:

4.12.4. Валюты основных расходов. Вы можете выбрать несколько вариантов.

- RUB
- USD
- EUR
- GBP
- CHF
- CNY
- Другая:

4.12.5. Валюта для расчета портфеля:

- RUB
- USD
- EUR
- GBP
- CHF
- CNY
- Другая:

4.12.6. Опишите налоговые особенности, которые хотите нам сообщить:

**4.13. Текущие инвестиции**

4.13.1. У вас уже есть инвестиционный счет в какой-либо организации?

 Да 

 Нет 

Если вы ответили да, ответьте на остальные вопросы этого раздела

4.13.2. Текущая структура вашего портфеля по классам активов.

Укажите примерные доли в %.

Акции: \_\_\_\_\_

Облигации: \_\_\_\_\_

Золото: \_\_\_\_\_

Инвестиционная недвижимость: \_\_\_\_\_

Стратегии абсолютного дохода \_\_\_\_\_

(структурные ноты, алгоритмические и пр.)

4.13.3. Текущая структура вашего портфеля по валютам.

Укажите примерные доли в %.

RUB: \_\_\_\_\_

USD: \_\_\_\_\_

EUR: \_\_\_\_\_

GBP: \_\_\_\_\_

CHF: \_\_\_\_\_

CNY: \_\_\_\_\_

Другие: \_\_\_\_\_

4.13.4 Текущая структура вашего портфеля (география). Укажите примерные доли в %.

США: \_\_\_\_\_

Европа: \_\_\_\_\_

Россия: \_\_\_\_\_

Китай: \_\_\_\_\_

Прочие развитые рынки: \_\_\_\_\_

Прочие развивающиеся рынки: \_\_\_\_\_

4.13.5. Какие типы инвестиционных инструментов вы используете в настоящий момент? Вы можете отметить несколько пунктов.

 Отдельные акции и облигации 

 Паевые инвестиционные фонды (ПИФы) 

 Биржевые инвестиционные фонды (БПИФы, ETF) 

 Закрытые ПИФы акций и облигаций 

 Закрытые ПИФы недвижимости (в том числе арендные) 

 Хедж-фонды 

 Структурные ноты 

 Фидуциарные депозиты 

4.13.6. Основная организация (организации), через которые вы проводите инвестиционные сделки:

Необязательное поле

\_\_\_\_\_

**4.14. Прочее**

4.14.1. Сообщите нам любую дополнительную информацию, которую считаете важной:

\_\_\_\_\_

4.14.1 Укажите Размеры активов

 \_\_\_\_\_

по данным бухгалтерского учета за последний отчетный год.

## 4.14.2 Размер оборота (выручки)

\_\_\_\_\_

по данным бухгалтерского учета за последний отчетный год.

## 4.14.3 Соотношение ЧА к объему средств для инвестирования

\_\_\_\_\_

## 4.14.4. Укажите какая у Вас ожидаема приемлема доходность (ключевая ставка + \_\_\_\_\_%)

\_\_\_\_\_

## 4.14.5. Напишите приемлемый для Вас допустимый риск

\_\_\_\_\_

## 4.14.6. Какими финансовыми инструментами пользовались за отчетный год (подчеркните):

- |                                  |                          |
|----------------------------------|--------------------------|
| Депозит                          | <input type="checkbox"/> |
| овернайт                         | <input type="checkbox"/> |
| РЕПО                             | <input type="checkbox"/> |
| инвестиционные паи               | <input type="checkbox"/> |
| ДУ                               | <input type="checkbox"/> |
| акции облигации структурные ноты | <input type="checkbox"/> |
| ПФИ                              | <input type="checkbox"/> |
| маржинальная торговля            | <input type="checkbox"/> |
| или отсутствие опыта торговли    | <input type="checkbox"/> |

<b>Инвестиционный профиль определен:</b>		
	<b>подпись</b>	<b>Фамилия И.О.</b>

**Дата**

--	--	--	--	--	--

<b>С вышеуказанным инвестиционным профилем согласен:</b>		
	<b>подпись</b>	<b>Фамилия И.О.</b>

**Дата**

--	--	--	--	--	--

(а) Информация о Клиенте, на основании которой определен инвестиционный профиль, содержится в Анкете для определения инвестиционного профиля, являющейся приложением к настоящей справке (далее - Анкета).

(б) Инвестиционный профиль составлен Инвестиционным советником с целью предоставления Клиенту ИИР.

(в) Допустимый риск означает уровень возможных убытков Клиента, связанных с совершением сделок с ценными бумагами.

(г) Ожидаемая доходность носит вероятностный характер, является ожидаемой. Инвестиционный советник не гарантирует достижения определенной в инвестиционном профиле доходности, на которую рассчитывает Клиент от операций в отношении ценных бумаг, сделок с ними и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами

(д) Инвестиционный советник не гарантирует, что реальные потери Клиента при совершении сделок с ценными бумагами не превысят определенных в инвестиционном профиле значений допустимого риска.

(е) Клиент обязан своевременно информировать Инвестиционного советника об изменении обстоятельств и информации, содержащейся в анкете для определения инвестиционного профиля, путем предоставления новой информации. Предоставление новой информации является основанием для пересмотра Инвестиционного профиля.

### Advisory PRO № 4.

#### Коэффициенты значимости для различных типов вопросов

Типы вопросов (группа)	Значимость / коэффициент
Финансовое положение клиента	0.20
Цели инвестирования	0.20
Риски	0.20
Опыт инвестирования	0.20
Возраст	0.20
Ожидаемая доходность	0.20

#### Подпись:

Подпись Клиента \_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_ / Дата \_\_\_\_ / \_\_\_\_ / \_\_\_\_

(Подпись)  
(ФИО)

#### Служебные отметки

##### Принято:

Дата получения уведомления	Время получения уведомления	Сотрудник, принявший уведомление
« ____ » _____ 202_	__ : __	_____

## Advisory PRO № 46

Примерная форма индивидуальной инвестиционной рекомендации

### Индивидуальная Инвестиционная рекомендация

Настоящая инвестиционная рекомендация (далее – ИИР) предоставлена в соответствии с инвестиционным профилем \_\_\_\_\_ на основании Договора об оказании услуг инвестиционного консультирования № \_\_\_\_\_ от \_\_\_\_\_ 202\_ г.  
№ \_\_\_\_\_ (далее - Договор).

(описание ценной бумаги, в том числе (при наличии) номер государственной регистрации выпуска ценной бумаги \_\_\_\_\_, и (или)

ISIN код \_\_\_\_\_, и (или)

код ценной бумаги, предусмотренный организатором торговли \_\_\_\_\_,

либо иные сведения, позволяющие однозначно идентифицировать ценную бумагу \_\_\_\_\_,

описание планируемой с ней сделки \_\_\_\_\_, в том числе вид сделки \_\_\_\_\_,

либо иные сведения, позволяющие однозначно идентифицировать планируемую сделку \_\_\_\_\_,

а также сторону клиента \_\_\_\_\_ в такой сделке и (или);

описание договора \_\_\_\_\_,

являющегося производным финансовым инструментом,

в том числе код, предусмотренный организатором торговли \_\_\_\_\_,

иной согласованный с клиентом код \_\_\_\_\_,

иные сведения, позволяющие однозначно идентифицировать соответствующий производный финансовый инструмент \_\_\_\_\_,

а также сторону клиента в договоре \_\_\_\_\_,

являющемся таким производным финансовым инструментом;

определенная или определяемая цена сделки с ценными бумагами \_\_\_\_\_

и (или) цена договоров \_\_\_\_\_, являющихся производными финансовыми инструментами,

и (или) определенное или определяемое количество финансового инструмента \_\_\_\_\_

Конфликт интересов у Консультанта, имеющий место при оказании услуг по Договору об инвестиционном консультировании,

отсутствует \_\_\_\_/

присутствует \_\_\_\_

До подписания Договора Клиент ознакомлен с Декларацией о рисках Акционерного общества «Прайм Брокерский сервис».

Срок действия ИИР \_\_\_\_\_ (1 день).

Сведения и реквизиты Инвестиционного советника

Инвестиционный Советник:	Клиент:
Акционерное общество «Прайм Брокерский Сервис»	
Юридический адрес: 123112, г. Москва, Пресненская наб., д.12, пом. 9 / 17	
ИНН 9703025598	
КПП 770301001	
ОГРН 1217700028710	
р/с 40701810525100000039	
в Филиале «Центральный» Банк ВТБ(ПАО)	
БИК 044525411	
к/с 30101810145250000411	
Тел: +7 499-350-96-77	
электронная почта: <a href="mailto:investmentadvisory@pbsr.ru">investmentadvisory@pbsr.ru</a>	
электронная почта для отправки бухгалтерских документов <a href="mailto:Billing@pbsr.ru">Billing@pbsr.ru</a>	

### ПОДПИСИ СТОРОН

От Инвестиционного Советника:

От Клиента:

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

**Advisory PRO № 47**

## Advisory PRO № 48

### Инвестиционный профиль и значение суммы баллов

Инвестиционный профиль	Пороговое значение	Значение (суммы) баллов
Консервативный	Минимальное значение	0.00
	Максимальное значение	0.47
Умеренно-консервативный	Минимальное значение	0.48
	Максимальное значение	0.93
Умеренный	Минимальное значение	0.94
	Максимальное значение	1.51
Умеренно-агрессивный	Минимальное значение	1.52
	Максимальное значение	2.09
Агрессивный	Минимальное значение	2.10
	Максимальное значение	2.79

### Итоговое значение суммы баллов с учетом поправочных коэффициентов

Показатель	Инвестиционный профиль Клиента
Сумма баллов	

### Подпись:

Подпись Клиента \_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_ / Дата \_\_\_\_ / \_\_\_\_ / \_\_\_\_

(Подпись)  
(ФИО)

### Служебные отметки

#### Принято:

Дата получения уведомления	Время получения уведомления	Сотрудник, принявший уведомление
«__» _____ 202__	__ : __	_____

## Advisory PRO № 49

Методика формирования базового оптимального портфеля для расчета допустимого риска Клиента

Инвестиционный горизонт, лет	Баллы риска	Уровень риска (VaR), %	Реальная ожидаемая доходность, % годовых
1	1	-7.69	1.72
1	2	-7.8	1.79
1	4	-7.87	1.92
1	6	-8.2	2.04
1	8	-8.3	2.15
1	10	-9.69	2.22
2	1	-10.75	2.74
2	2	-10.76	2.76
2	3	-10.77	2.78
2	4	-10.78	2.81
2	5	-10.76	2.82
2	6	-10.74	2.84
2	7	-10.91	2.87
2	8	-11.03	2.89
2	9	-10.98	2.91
2	10	-11.56	2.92
3	1	-11.55	2.92
3	2	-11.85	2.99
3	3	-12.11	3.05
3	4	-12.33	3.09
3	5	-12.44	3.12
3	6	-12.74	3.18
3	7	-12.67	3.22
3	8	-12.60	3.26
3	9	-13.35	3.34
3	10	-13.13	3.35
4	1	-10.87	2.75
4	2	-11.52	2.90
4	3	-12.41	3.07
4	4	-13.18	3.21
4	5	-13.70	3.35
4	6	-13.83	3.44
4	7	-14.21	3.56
4	8	-14.95	3.66
4	9	-14.91	3.70
4	10	-15.87	3.72
5	1	-10.47	2.61
5	2	-11.06	2.79
5	3	-11.91	2.98
5	4	-12.73	3.13
5	5	-13.78	3.30
5	6	-14.40	3.45
5	7	-14.86	3.59
5	8	-15.14	3.71
5	9	-15.56	3.87
5	10	-17.20	4.05
6	1	-10.54	2.53
6	2	-10.95	2.75
6	3	-12.13	3.02
6	4	-13.84	3.31
6	5	-15.15	3.63
6	6	-15.80	3.83
6	7	-16.57	3.97
6	8	-16.92	4.10
6	9	-17.36	4.23
6	10	-18.93	4.39

Инвестиционный горизонт, лет	Баллы риска	Уровень риска (VaR), %	Реальная ожидаемая доходность, % годовых
7	1	-10.56	2.59
7	2	-11.64	2.90
7	3	-13.12	3.20
7	4	-14.80	3.54
7	5	-16.26	3.88
7	6	-16.96	4.08
7	7	-17.83	4.26
7	8	-18.75	4.43
7	9	-19.26	4.60
7	10	-20.88	4.80
8	1	-11.49	2.75
8	2	-11.81	2.89
8	3	-12.47	3.07
8	4	-13.23	3.23
8	5	-14.29	3.45
8	6	-15.59	3.74
8	7	-17.49	4.06
8	8	-19.11	4.39
8	9	-20.63	4.72
8	10	-21.89	5.07

Инвестиционный горизонт, лет	Баллы риска	Уровень риска (VaR), %	Реальная ожидаемая доходность, % годовых
9	1	-13.70	3.02
9	2	-13.49	3.17
9	3	-13.82	3.36
9	4	-15.25	3.67
9	5	-17.26	4.02
9	6	-19.18	4.33
9	7	-21.32	4.67
9	8	-22.53	4.88
9	9	-23.87	5.16
9	10	-24.84	5.42
10	1	-16.08	3.29
10	2	-16.01	3.50
10	3	-16.57	3.73
10	4	-17.81	4.03
10	5	-20.69	4.47
10	6	-23.46	4.91
10	7	-25.19	5.14
10	8	-25.62	5.34
10	9	-26.90	5.54
10	10	-27.97	5.71
11	1	-19.27	3.55
11	2	-19.27	3.66
11	3	-18.94	3.84
11	4	-19.58	4.09
11	5	-20.22	4.35
11	6	-22.76	4.78
11	7	-26.66	5.28
11	8	-28.17	5.56
11	9	-28.81	5.77
11	10	-30.29	5.98
12	1	-22.67	3.89
12	2	-22.62	4.00
12	3	-22.31	4.19
12	4	-22.41	4.41
12	5	-23.14	4.68
12	6	-26.01	5.12
12	7	-30.18	5.53
12	8	-30.34	5.71

Инвестиционный горизонт, лет	Баллы риска	Уровень риска (VaR), %	Реальная ожидаемая доходность, % годовых
12	9	-32.06	5.97
12	10	-32.88	6.15
13	1	-26.54	4.35
13	2	-25.99	4.50
13	3	-26.35	4.66
13	4	-26.35	4.86
13	5	-27.20	5.09
13	6	-29.81	5.41
13	7	-33.81	5.81
13	8	-34.00	6.04
13	9	-34.32	6.19
13	10	-35.18	6.38
14	1	-31.37	4.64
14	2	-31.43	4.72
14	3	-31.55	4.83
14	4	-31.18	4.98
14	5	-31.05	5.22
14	6	-31.70	5.49
14	7	-34.78	5.83
14	8	-35.80	6.08
14	9	-35.88	6.27
14	10	-36.24	6.46
15	1	-34.64	4.97
15	2	-34.92	5.08
15	3	-35.20	5.19
15	4	-35.26	5.30
15	5	-35.10	5.49
15	6	-35.15	5.72
15	7	-36.74	5.95
15	8	-37.31	6.11
15	9	-37.34	6.26
15	10	-37.59	6.49
16	1	-36.74	5.16
16	2	-36.76	5.27
16	3	-37.09	5.37
16	4	-37.17	5.51
16	5	-36.96	5.69
16	6	-37.15	5.91
16	7	-37.31	6.09
16	8	-37.34	6.27
16	9	-37.44	6.44
16	10	-37.78	6.55
17	1	-36.74	5.16
17	2	-36.65	5.23
17	3	-36.98	5.33
17	4	-37.29	5.44
17	5	-36.98	5.59
17	6	-36.84	5.77
17	7	-37.19	5.95
17	8	-37.19	6.09
17	9	-37.34	6.09
17	10	-37.44	6.44
18	1	-37.44	5.07
18	2	-35.93	5.18
18	3	-36.24	5.28
18	4	-36.52	5.46
18	5	-36.24	5.68
18	6	-36.52	5.86
18	7	-36.82	6.07
18	8	-36.86	6.25
18	9	-36.88	6.35

Инвестиционный горизонт, лет	Баллы риска	Уровень риска (VaR), %	Реальная ожидаемая доходность, % годовых
18	10	-37.07	6.46
19	1	-36.34	5.07
19	2	-36.13	5.24
19	3	-36.53	5.38
19	4	-36.48	5.53
19	5	-36.28	5.67
19	6	-36.42	5.82
19	7	-36.73	5.96
19	8	-36.84	6.14
19	9	-36.86	6.28
19	10	-37.29	6.53
20	1	-36.12	5.11
20	2	-36.25	5.28
20	3	-36.55	5.50
20	4	-36.92	5.71
20	5	-37.02	5.86
20	6	-37.28	6.04
20	7	-37.33	6.22
20	8	-37.36	6.40
20	9	-37.88	6.58
20	10	-38.56	6.80

## Advisory PRO № 8.

### Методика формирования базового оптимального портфеля для расчета допустимого риска Клиента

Методика определения фактического риска клиента

1. Настоящая Методика разработана в соответствии с применимым законодательством, а также стандартами саморегулируемой организации и описывает методы определения риска (фактического риска) Клиента с целью мониторинга и контроля соответствия инвестиционного портфеля Клиента его инвестиционному профилю.
2. Компания определяет фактический риск как риск возможных убытков, связанных с инвестициями, который несет Клиент, не являющийся квалифицированным инвестором, за определенный период времени.
3. Фактический риск Клиента определяется по каждому Договору PRO, заключенному с Клиентом с периодичностью не реже одного раза в месяц, если иная периодичность не установлена условиями Договора PRO (или иными Соглашениями с Клиентом).
4. Фактический риск рассчитывается Компанией как величина VaR (Value at Risk), то есть как оценка величины убытков (в % от стоимости портфеля Клиента на дату оценки), которую не превысят убытки Клиента на инвестиционном горизонте с вероятностью 99,0%.
5. Размер фактического риска не должен превышать уровень допустимого риска, соответствующего инвестиционному профилю Клиента.
6. Компания осуществляет сравнение величины допустимого риска, указанной в главе 4 настоящего Порядка определения инвестиционного профиля Клиента, с величиной VaR (фактический риск Клиента), рассчитываемой на основании данных на дату проверки по портфелям клиента, определенных Договором.
7. Расчет величины VaR производится в валюте, указанной в Инвестиционном профиле Клиента. В случае, если валюта не определена Инвестиционным профиле, расчет величины VaR производится в российских рублях.
8. Компания вправе вносить изменения в настоящую Методику в одностороннем порядке публикуя изменения на сайте Компании в сети «Интернет» в сроки, установленные Регламентом сервисов на финансовых рынках .