

УТВЕРЖДЕН
Приказом генерального
директора
ООО ИК «САВ Капитал»
от 17 марта 2026 года № 76/2

Порядок определения Инвестиционного профиля Клиента
ООО ИК «САВ Капитал»

г. Москва, 2026

1. Общие положения

1.1. Настоящий Порядок определения Инвестиционного профиля Клиента ООО ИК «САВ Капитал» (далее - Порядок) разработан в соответствии с Положением Банка России от 03.08.2015 № 482-П «О единых требованиях к правилам осуществления деятельности по управлению ценными бумагами, к порядку раскрытия управляющим информации, а также требованиях, направленных на исключение конфликта интересов управляющего» (далее – Положение Банка России № 482-П), Базовым стандартом совершения управляющим операций на финансовых рынках (далее – Базовый стандарт), внутренними стандартами НАУФОР, членом которой является Управляющий, и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации, и описывает порядок определения Инвестиционного профиля Клиента, а также перечень сведений, необходимых для его определения.

1.2. Порядок разработан в целях достижения инвестиционных целей Клиента при соответствии уровня риска Инвестиционного портфеля Клиента ООО ИК «САВ Капитал» (далее – Управляющий) Допустимому уровню риска, который согласен и способен нести этот Клиент, и соответствующему Инвестиционному профилю Клиента.

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

1.4. В настоящем Порядке используются следующие термины и определения:

Анкета определения Инвестиционного профиля Клиента – содержит Инвестиционный профиль Клиента, а также сведения, предоставляемые Клиентом для определения Управляющим Инвестиционного профиля Клиента (Приложение № 2 к Порядку).

Активы (Объекты доверительного управления) – денежные средства и ценные бумаги, передаваемые Клиентом Управляющему в доверительное управление, а также денежные средства, ценные бумаги и иное имущество, приобретаемые Управляющим при осуществлении доверительного управления и в результате осуществления доверительного управления в соответствии с положениями Регламента доверительного управления ценными бумагами и средствами инвестирования в ценные бумаги ООО ИК «САВ Капитал» (далее – Регламент доверительного управления) и Договора доверительного управления.

Доверительное управление – осуществление Управляющим от своего имени и в интересах Клиента любых юридических и фактических действий в отношении Активов Клиента в течение срока действия Договора доверительного управления за вознаграждение Управляющего с учетом установленных ограничений законодательством Российской Федерации. Доверительное управление активами клиента осуществляется в соответствии с его Инвестиционным профилем, определенным Управляющим в соответствии с главой 2 Базового стандарта, Регламентом доверительного управления и настоящим Порядком. Управляющий при осуществлении деятельности по доверительному управлению активами клиентов не вправе злоупотреблять своими правами и (или) ущемлять интересы клиентов.

Договор доверительного управления – договор доверительного управления ценными бумагами и средствами инвестирования в ценные бумаги (также договор доверительного управления ценными бумагами и средствами инвестирования в ценные бумаги на ведение индивидуального инвестиционного счёта), заключенный между Управляющим и Клиентом. Управляющий заключает договоры доверительного управления с Клиентами в письменной форме (в том числе с использованием электронных документов).

Допустимый риск – определенный Управляющим риск, который согласен и способен нести клиент, в абсолютном или относительном числовом выражении.

Инвестиционный профиль – инвестиционные цели Клиента на определенный период времени и риск, связанный с Доверительным управлением активами, который Клиент согласен и способен нести в этот период времени. Определяется Управляющим исходя из сведений, полученных им от этого Клиента и (или) от третьих лиц по каждому договору доверительного управления, заключенному с клиентом.

Инвестиционный горизонт – период времени, за который определяются Ожидаемая доходность и Допустимый риск для Клиента.

Инвестиционный портфель – Активы Клиента, находящиеся в Доверительном управлении, и обязательства, подлежащие исполнению за счёт этих Активов по каждому договору доверительного управления, заключенному с клиентом.

Клиент – физическое лицо, намеренное присоединиться или присоединившееся к Регламенту доверительного управления (намеренное заключить или заключившее Договор доверительного управления). При этом физическое лицо должно отвечать требованиям, предъявляемым к нему Регламентом доверительного управления.

Ожидаемая доходность – ожидаемая доходность от Доверительного управления, которая определяется Управляющим исходя из инвестиционных целей Клиента и с учетом Допустимого

риска, в числовом выражении.

Сайт Управляющего – страница Управляющего в информационно-телекоммуникационной сети Интернет, на которой Управляющий размещает данные о предоставляемых Управляющим услугах, а также информацию, раскрытие которой предусмотрено настоящим Порядком, действующим законодательством Российской Федерации и Базовыми стандартами. Адрес Сайта Управляющего <https://www.sav.capital/>.

Фактический риск – риск, который несет Клиент за определенный период времени (включает в себя риск убытков, в том числе риск изменения стоимости Активов) в абсолютном или относительном числовом выражении.

2. Определение Инвестиционного профиля Клиента

2.1. Управляющий определяет Инвестиционный профиль Клиента и получает согласие Клиента с определенным ему Инвестиционным профилем до начала осуществления Доверительного управления Активами. Подтверждением согласия Клиента с Инвестиционным профилем признается подписанная Клиентом Анкета определения Инвестиционного профиля (Приложение № 2 к Порядку).

2.2. Инвестиционный профиль Клиента определяется Управляющим по каждому Договору доверительного управления, заключенному с Клиентом

2.3. При заключении второго и последующих договоров доверительного управления Инвестиционный профиль может определяться на основании сведений, на основании которых определен Инвестиционный профиль по ранее заключенному договору доверительного управления.

2.4. Управляющий определяет Инвестиционный профиль Клиента на основе сведений, полученных им от Клиента и (или) от третьих лиц (Приложение № 1 к Порядку). Полученные сведения отражаются в Анкете определения инвестиционного профиля Клиента.

Подписав Анкету определения инвестиционного профиля на бумажном носителе или в виде электронного документа (в том числе, подписанного простой электронной подписью в случаях, установленных в договоре с клиентом), Клиент подтверждает:

- правильность и достоверность указанной им информации;
- осведомленность о рисках предоставления недостоверной информации для определения его Инвестиционного профиля;

- осведомленность о необходимости уведомлять Управляющего об изменении информации, предоставленной Клиентом для определения Инвестиционного профиля, а также об освобождении Управляющего от любой ответственности, связанной с неполучением такой информации.

2.5. Инвестиционный профиль Клиента должен содержать следующую информацию:

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

2.6. Инвестиционный профиль Клиента определяется Управляющим на основании следующих сведений:

- цель(и) инвестирования на весь период действия Договора доверительного управления, определяемого в соответствии с п.18.1 Регламента доверительного управления, с учетом его возможного продления в соответствии с п.18.3 Регламента доверительного управления;
- возраст физического лица;
- примерные среднемесячные доходы и примерные среднемесячные расходы физического лица за последние 12 месяцев;
- сведения о сбережениях, инвестициях и денежных обязательствах физического лица;
- сведения об образовании физического лица, а также об опыте и знаниях физического лица в области инвестирования;
- сведения, которые позволяют определить риск, который Клиент согласен нести.

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

3. Определение Инвестиционного горизонта

Инвестиционный горизонт, определенный в Инвестиционном профиле Клиента, рассчитывается как предполагаемый срок инвестирования, который равен сроку, на который заключается Договор доверительного управления в соответствии с п.18.1 Регламента доверительного управления, и составляет 5 (пять) лет.

4. Определение Ожидаемой доходности

4.1. Определение Ожидаемой доходности устанавливается настоящим Порядком.

4.2. Ожидаемая доходность определяется Управляющим на основе сведений, полученных от Клиента и (или) от третьих лиц (Приложение № 1 к Порядку) исходя из инвестиционных целей Клиента и с учетом Допустимого риска.

4.3. Ожидаемая доходность, указанная в Инвестиционном профиле, не накладывает на Управляющего обязанности по ее достижению и не является гарантией ее достижения для Клиента.

4.4. Ожидаемая доходность рассчитывается по формуле:

$$\mu = key_rate_t + coeff_risk_t, \text{ где}$$

μ	Ожидаемая доходность Инвестиционного портфеля Клиента
t	дата оценки показателя склонности к риску Клиента
key_rate_t	ключевая ставка Банка России на дату t
$coeff_risk_t$	надбавка на дату t , определяемая в соответствии с пунктом 5.3 настоящего Порядка

5. Определение Допустимого и Фактического риска и процедура контроля

5.1. Определение уровня Допустимого риска Клиента и периодичность контроля соответствия уровня Фактического риска Клиента уровню его Допустимого риска устанавливается настоящим Порядком и Регламентом доверительного управления.

5.2. Для определения Допустимого риска Клиента, Управляющий устанавливает следующие сведения о Клиенте (включая, но не ограничиваясь):

- возраст Клиента;
- предполагаемые цели инвестирования;
- примерные среднемесячные доходы и примерные среднемесячные расходы за последние 12 месяцев;
- сведения о сбережениях, инвестициях и денежных обязательствах;
- сведения об образовании, опыте и знаниях в области инвестирования;
- субъективное отношение Клиента к риску.

5.3. В целях определения Допустимого риска Управляющий использует шкалу принятия риска от 1 до 10, каждое значение которого однозначно соответствует показателю склонности к риску, призванному измерить от какого уровня доходности (премии за риск) Клиент готов отказаться в обмен на сокращение инвестиционного риска портфеля. Таким образом, с ростом показателя принятия риска волатильность Инвестиционного портфеля, а вместе с ней и размер возможных убытков увеличиваются, и размер фактического убытка может достигнуть 100% от размера Активов на Инвестиционном горизонте. Каждому значению показателя принятия риска соответствует уровень Допустимого риска, выраженный в процентах от объема инвестированных средств.

Показатель принятия риска по шкале от 1 до 10	Показатель склонности к риску, баллы	Уровень Допустимого риска	Примечание	Надбавка ($coeff_risk_i$)
1	9-13	5%	Низкая склонность к риску	-2%
2	14-16	7%		
3	17-19	10%		
4	20-23	15%		
5	24-26	20%	Умеренная склонность к риску	0%
6	27-29	25%		
7	30-32	30%		
8	33-35	40%		
9	36-38	60%	Высокая склонность к риску	+2%
10	39-43	100%		

5.4. Показатель принятия риска по шкале от 1 до 10 и, соответственно, уровень Допустимого риска, определяется для каждого Клиента индивидуально в зависимости от сведений, который Управляющий устанавливает согласно п. 5.2 настоящего Порядка в результате прохождения Клиентом анкетирования. Для определения индивидуальной толерантности Клиента к риску

используются вопросы, построенные на основе результатов исследований в области поведенческой экономики, которые позволяют Управляющему получить качественную оценку ответов Клиента и трансформировать их в численный показатель (Приложение № 1 к настоящему Порядку). Управляющий использует балльную шкалу оценки ответов Клиента, каждому ответу Клиента соответствует определенный балл. На основании суммы баллов определяется показатель принятия риска Клиентом по шкале от 1 до 10, а также уровень Допустимого риска (в соответствии с п.5.3 настоящего Порядка).

5.5. Допустимый риск в совокупности с Ожидаемой доходностью и Инвестиционным горизонтом определяет Инвестиционный профиль Клиента.

5.6. Если Клиент не согласен с Допустимым риском, определенным Управляющим до заключения Договора доверительного управления, возможен пересмотр Допустимого риска, при одновременном пересмотре Инвестиционного профиля Клиента.

5.7. Определение уровня Фактического риска Клиента и периодичность контроля его соответствия Допустимому риску Клиента производится одновременно с процедурой перебалансировки Инвестиционного портфеля Клиента

5.8. Для целей определения величины фактического риска, Управляющий проводит оценку стоимости Активов. Фактический риск определяется как:

$\text{МАКСИМУМ}(0; (IAUM - CAUM)/IAUM)$, где

IAUM - первоначальная стоимость имущества Клиента, переданного в управление;

CAUM - текущая оценка стоимости объектов доверительного управления.

5.9. При этом, Фактический риск Клиента определяется Управляющим по каждому отдельному Договору доверительного управления.

5.10. В соответствии с п. 5.8 настоящего Порядка, Управляющий самостоятельно, без каких-либо ограничений и без уведомлений Клиента, контролирует Фактический риск Клиента и предпринимает необходимые усилия для его соответствия Допустимому риску, который был определен в отношении Клиента в присвоенном последнему Инвестиционном профиле для каждого Инвестиционного портфеля Клиента.

5.11. При определении Допустимого и Фактического риска Клиента Управляющий учитывает требования нормативно-правовых актов, законодательства Российской Федерации об обязательности контроля уровня риска Клиента и последствиях его превышения в рамках Доверительного управления.

6. Порядок пересмотра Инвестиционного профиля

6.1. Управляющий повторно определяет Инвестиционный профиль Клиента по его требованию на основе предоставленных Клиентом сведений об изменении его инвестиционных целей, а также при получении от Клиента и (или) третьих лиц сведений об уменьшении уровня Допустимого риска этого Клиента.

6.2. С целью повторного определения Инвестиционного профиля Клиент направляет Управляющему Заявление на смену Инвестиционного профиля по форме Приложения № 3 к настоящему Порядку с приложением актуальной Анкеты для определения Инвестиционного профиля Клиента по форме Приложения № 2 к настоящему Порядку.

6.3. Управляющий повторно определяет Инвестиционный профиль и согласовывает его с Клиентом в порядке, аналогичном первичному его определению и согласованию. До согласования с Клиентом повторно определенного Инвестиционного профиля Управляющий осуществляет доверительное управление ценными бумагами и денежными средствами Клиента в соответствии с последним согласованным с ним Инвестиционным профилем.

6.4. Управляющий вправе пересмотреть Инвестиционный профиль с согласия Клиента.

7. Заключительные положения

7.1. Управляющий вправе в одностороннем порядке изменять любые положения настоящего Порядка путем внесения изменений и (или) дополнений (утверждения новой редакции Порядка).

7.2. Порядок подлежит раскрытию на Сайте Управляющего и вступает в силу с даты, зафиксированной приказом об утверждении и введении в действие изменений и (или) дополнений (новой редакции Порядка).

Приложение № 1
к Порядку определения
инвестиционного профиля
Клиента ООО ИК «САВ Капитал»

Вопросы	Варианты ответов	Баллы
Ваш возраст	От 18 до 20 лет	1
	От 21 до 50 лет	3
	От 51 до 60 лет	2
	Более 60 лет	1
Как характеризуют вас друзья?	Игрок	4
	Готов пойти на риск, но только после анализа последствий	3
	Осторожный человек	2
	Крайне осторожный и мнительный.	1
При любых инвестициях бывают взлеты и падения стоимости активов. Что вы об этом думаете?	Это меня останавливает, когда я думаю об инвестициях	1
	Меня это беспокоит, но я понимаю, что так работает финансовый рынок	2
	Так устроен рынок, я не нервничаю	3
	Это хорошо, на этом как раз и можно заработать	4
Вы хотите получать высокий инвестиционный доход. Вы готовы принять возможные убытки?	Не готов, не буду спать ночами	1
	Готов, но буду немного переживать	2
	Готов. Чем больше риск, тем больше возможностей	3
	Готов! «Кто не рискует, тот не пьет шаманское»	4
Какую из двух альтернатив вы предпочтете?	Получить гарантированно 50 000 рублей	1
	Получить 120 000 рублей с вероятностью 50% и с вероятностью 50% ничего не заработать	3
Мировой финансовый рынок имеет особенность расти и снижаться. Что вы будете делать, если стоимость вашего инвестиционного портфеля снизится на 10%?	Продам все и положу на депозит	1
	Ничего не буду менять	2
	Продам часть портфеля	3
	Займу денег и прикуплю еще	4
Увеличились ли ваши сбережения за последние 12 месяцев без учета крупных покупок и инвестиций?	Да	1
	Нет	0

Цель инвестирования ¹	Крупная покупка	1
	Безбедная старость	2
	Сохранить и приумножить	3
Какой у вас опыт и знания в области инвестирования?	Отсутствуют опыт и знания	0
	Есть образование в области экономики и финансов	2
	Есть опыт совершения сделок с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами в течение не менее 3 месяцев	3
	Есть опыт совершения маржинальных сделок и сделок с финансовыми инструментами для квалифицированных инвесторов	4
Примерные среднемесячные доходы за последние 12 месяцев	Отсутствуют доходы	0
	До 100 000 рублей	1
	100 001-200 000 рублей	2
	200 001-500 000 рублей	3
	Более 500 000 рублей	4
Примерные среднемесячные расходы за последние 12 месяцев	До 10% от среднемесячного дохода	1
	11-30% от среднемесячного дохода	2
	31-50% от среднемесячного дохода	3
	Более 50% от среднемесячного дохода	4
Наличие сбережений, инвестиций (банковские вклады, счета, наличные, ценные бумаги, иное имущество и имущественные права, имеющие денежную оценку) за вычетом денежных обязательств (кредиты, займы, долги) и планируемой суммы инвестирования	До 0 руб.	1
	От 1 до 1 000 000 руб.	2
	От 1 000 001 до 10 000 000 руб.	3
	Свыше 10 000 000 руб.	4
Сумма баллов		

¹ Указывается предполагаемая цель инвестирования на весь период действия Договора доверительного управления, определяемого в соответствии с п.18.1 Регламента доверительного управления, с учетом его возможного продления в соответствии с п.18.3 Регламента доверительного управления

Приложение № 2
к Порядку определения
инвестиционного профиля
Клиента ООО ИК «САВ Капитал»

Анкета определения Инвестиционного профиля Клиента

Дата составления _____

Часть 1. Информация, предоставленная Клиентом			
<input type="checkbox"/> Первоначальное заполнение сведений			
<input type="checkbox"/> Внесение изменений			
Ф.И.О. Клиента			
Дата рождения			
Цель инвестирования			
Примерные среднемесячные доходы и среднемесячные расходы за последние 12 месяцев	<input type="checkbox"/> среднемесячные расходы составляют до 50% среднемесячных доходов	<input type="checkbox"/> среднемесячные расходы составляют более 50% среднемесячных доходов	
Информация о сбережениях и инвестициях (за вычетом денежных обязательств)	<input type="checkbox"/> отсутствуют		<input type="checkbox"/> есть сбережения и инвестиции
Образование, опыт и знания в области инвестирования	<input type="checkbox"/> отсутствуют	<input type="checkbox"/> есть образование	<input type="checkbox"/> есть опыт и знания
Часть 2. Инвестиционный профиль Клиента*			
Номер договора			
Допустимый риск**			
Инвестиционный горизонт***		5 (пять) лет	
Ожидаемая доходность****			

* **Инвестиционный профиль Клиента** – инвестиционные цели Клиента на определенный период времени и риск, связанный с Доверительным управлением активами, который Клиент согласен и способен нести в этот период времени. Определяется Управляющим исходя из сведений, полученных от Клиента и (или) третьих лиц.

****Допустимый риск** – определенный Управляющим риск, который согласен и способен нести Клиент. Указывается уровень допустимого риска в процентах или соответствующее ему значение принятия риска в баллах в соответствии с п.5.3 настоящего Порядка.

*****Инвестиционный горизонт** – это период, за который рассчитываются Ожидаемая доходность и Допустимый риск. Инвестиционный горизонт определяется в соответствии п.3 настоящего Порядка.

******Ожидаемая доходность** – доходность от Доверительного управления, которая определяется Управляющим исходя из инвестиционных целей клиента и с учетом Допустимого риска, в числовом выражении. Управляющий не гарантирует достижения Ожидаемой доходности, определенной в Инвестиционном профиле.

Настоящей подписью я подтверждаю, что:

- указанная мной информация правильна, достоверна и соответствует моим убеждениям;
- я проинформирован(а) о рисках предоставления недостоверной информации для определения моего Инвестиционного профиля;
- я проинформирован(а) о необходимости уведомлять Управляющего об изменении информации, предоставленной мной для определения Инвестиционного профиля, а также об освобождении Управляющего от любой ответственности, связанной с получением такой информации.

Настоящей подписью я выражаю свое согласие с определенным для меня Инвестиционным профилем.

Подпись Клиента _____ (подпись) _____ (ФИО)

Подпись Уполномоченного лица Управляющего _____

Приложение № 3
к Порядку определения
инвестиционного профиля
Клиента ООО ИК «САВ Капитал»

ООО ИК «САВ Капитал»

Клиент: _____
Ф.И.О.

ЗАЯВЛЕНИЕ

В соответствии с пунктом 6.1 Регламента доверительного управления ценными бумагами и средствами инвестирования в ценные бумаги ООО ИК «САВ Капитал» прошу повторно определить Инвестиционный профиль по Договору доверительного управления от __.__.____ № _____.

Приложение: Анкете для определения Инвестиционного профиля Клиента от __.__.____.

Дата _____

Клиент
_____ / _____ /

Ф.И.О.